

**ANÁLISIS PRESUPUESTARIO Y FINANCIERO DE LAS ENTIDADES
EMPRESARIALES AL TERCER TRIMESTRE 2018**

COMPRENDE:

EMPRESAS DEL ESTADO

Y

OTRAS ENTIDADES

DIRECCIÓN DE EMPRESAS PÚBLICAS

YORLLELINA R. MARQUEZ FARFÁN
Directora

Eco. Lucio Bulnes Mariños
Sub Director

Profesionales:

Mag. CPCC. Artemio Guerrero Fernández

CPC. María R. Espinoza Rupay

CPC. Antonio Ponze Puppo

CPC. Ricardo Liceta Paez

CPC. Ana Dominguez Ñaña

CPC. Carmen Quezada Trujillo

Noviembre 2018

PRESENTACIÓN

La **Dirección de Empresas Públicas**, unidad orgánica de la Dirección General de Contabilidad Pública del Ministerio de Economía y Finanzas, como parte de su Plan Operativo Institucional y en armonía a lo dispuesto por el Decreto Legislativo N° 1438 – Decreto Legislativo del Sistema Nacional de Contabilidad, ha elaborado el **Análisis Presupuestario y Financiero de las empresas al III Trimestre del 2018**, que incorpora a las Empresas del Estado, Otras Entidades y otros informes de interés.

En la elaboración del análisis se compara la información presupuestaria y financiera al 30 de setiembre de 2018 con su similar del 30 de setiembre de 2017. En este documento se expone la evolución de dos ejercicios al Tercer Trimestre de 2018 y 2017, analizando los principales rubros del activo, pasivo, patrimonio, ingreso y del gasto de las actividades de operación de la información financiera así como de la programación y ejecución presupuestaria. La intención de realizar este trabajo, entre otros, es para corregir posibles errores y evitar que lleguen al cierre contable 2017.

Las rendiciones de cuentas recibidas de las entidades son, como lo señala el Decreto Legislativo N° 1438, **la materia prima...** para la elaboración de las secciones de Empresas Públicas y Otras Entidades y que forman parte del Tomo II de la Cuenta General de la República, las mismas que han sido objeto de análisis y de validaciones financieras y presupuestarias, se les oficiado las observaciones encontradas y superado errores. El control interno se viene implementando a fin de mejorar la calidad y fines de la información que se pone a disposición de los usuarios. Para elaborar este informe, desde periodos anteriores, venimos incorporando información contable de las Empresas Públicas y Otras Entidades porque somos responsables desde la elaboración de la directiva para la presentación de información mensual, trimestral, semestral y anual, recepción de la información para la Cuenta General de la República - CGR, revisión, análisis, migración, integración y exposición en la CGR.

Por último, los colaboradores de esta Dirección de Empresas Públicas es un grupo de destacados profesionales, capacitados en la aplicación de normas internacionales de contabilidad y normatividad aprobada por la Dirección General de Contabilidad Pública y en el manejo de aplicativos informáticos que procesan las rendiciones de cuentas recibidas de las entidades empresariales.

Yorllelina Márquez Farfán



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

BASE LEGAL

Entre las principales normas aplicadas en la elaboración de la Cuenta General de la República destacan las siguientes:

1. Constitución Política del Perú, Art. 81° y modificatoria Ley Nº 29401.
2. Decreto Legislativo Nº 1438 – Decreto Legislativo del Sistema Nacional de Contabilidad.
3. Decreto Legislativo Nº 1437 – Decreto Legislativo del Sistema Nacional de Endeudamiento.
4. Decreto Legislativo Nº 1440 – Decreto Legislativo del Sistema Nacional de Presupuesto.
5. Ley Nº 30518 - Ley de Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2017.
6. Ley Nº 30519 - Ley de Equilibrio Financiero del Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2017.
7. Ley Nº 30520 - Ley de Endeudamiento del Sector Público para el Año Fiscal 2017
8. Decreto Legislativo Nº 1436 – Decreto Legislativo Marco de la Administración Financiera del Sector Público.
9. Ley Nº 30099 - Ley de Fortalecimiento de la Responsabilidad y Transparencia Fiscal.
10. Ley Nº 27170 - Ley del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado – FONAFE y modificatorias.
11. Ley Nº 27444 - Ley del Procedimiento Administrativo General.
12. Ley Nº 27815 - Ley del Código de Ética de la Función Pública.
13. Ley Nº 26887 - Ley General de Sociedades y sus modificatorias.
14. Decreto Legislativo Nº 1031 – Promueve la Eficiencia de la Actividad Empresarial del Estado y su Reglamento Decreto Supremo Nº 176-2010-EF.
15. Decreto Supremo Nº 043-2003-PCM, aprueba el Texto Único Ordenado de la Ley Nº 27806 Ley de Transparencia y Acceso a la Información Pública y su Reglamento Decreto Supremo Nº 072-2003-PCM y su modificatoria.
16. Resolución del CNC Nº 043-2010-EF/94, Aprueba la versión modificada del Plan Contable General Empresarial.
17. Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad.
18. Resolución del CNC Nº 008-97-EF/93.01, Precisa obligaciones de los Contadores Públicos en el ejercicio de la prestación de sus servicios profesionales.
19. Resolución S.B.S. Nº 7036-2012, modifica el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero.
20. Resolución Directoral Nº 004-2015-EF/51.01, que aprueba la Directiva Nº 002-2015- F/51.01 Preparación y Presentación de la Información Financiera, Presupuestaria y Complementaria Mensual, Trimestral y Semestral por las Empresas y Otras Entidades.
21. Resolución Directoral Nº 015-2015-EF/51.01, que aprueba la Directiva Nº 003-2015- EF/51.01 “Preparación y Presentación de la Información Presupuestaria, Financiera, Complementaria y de Presupuesto de Inversión del Cierre Contable por las Empresas del Estado y Otras Entidades, para la elaboración de la Cuenta General de la República” y sus formatos.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

MARCO INSTITUCIONAL DE LAS ENTIDADES EMPRESARIALES AL TERCER TRIMESTRE DE 2018

El Marco Institucional de las Entidades Empresariales al Tercer Trimestre de 2018 fue de 160 entidades, de las cuales cumplieron con presentar información contable 118, quedando en situación de omisas 42 que equivale a 26% del indicado universo.

NIVEL DE CUMPLIMIENTO AL III TRIMESTRE DEL 2017

ENTIDADES	UNIVERSO	%	PRESENTARON Y SE MIGRARON	%	OMISAS Y NO MIGRADAS	%
EMP. OPERATIVAS	118	74	100	88	18	39
EMP. EN LIQUIDACION	22	14	14	12	8	17
EMP. NO OPERATIVAS	20	12		0	20	43
TOTAL	160	100	114	100	46	100

Informe de Análisis Presupuestario al III Trimestre del 2018 de Empresas del Estado

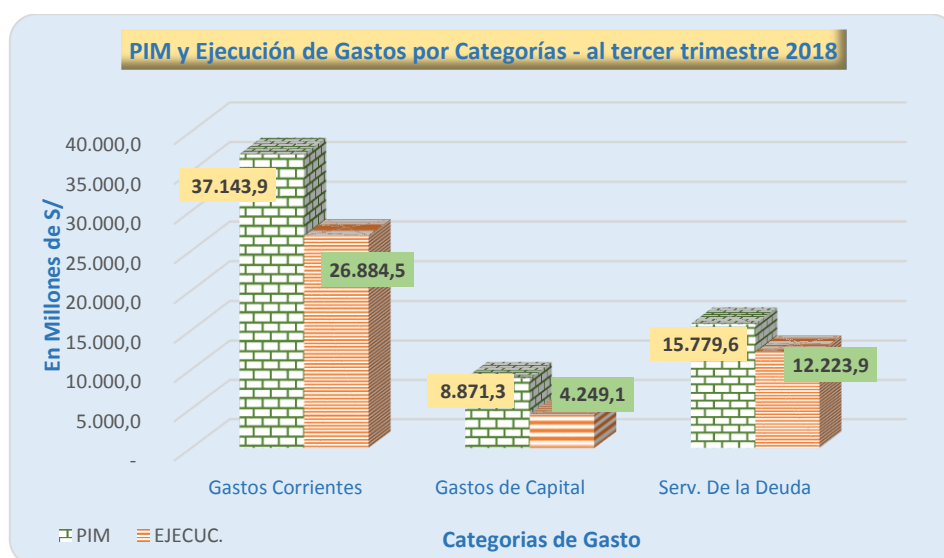
PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN

1. Al tercer trimestre de 2018, el presupuesto institucional modificado - **PIM de ingresos** de las Empresas del Estado alcanzó a S/ 68 063 634,0 mil siendo superior en 10,7% (S/ 6 556 721,7 mil) al presupuesto inicial aprobado -PIA (S/ 61 506 912,3 mil), la estructura del presupuesto modificado de ingresos a nivel de fuentes de financiamiento correspondió a Recursos Directamente Recaudados con 67,7% (S/ 46 093 358,0 mil), Recursos por Operaciones de Crédito con 29,7% (S/ 20 237 664,6 mil) y Donaciones y Transferencias con 2,6% (S/ 1 732 452,8 mil).
2. Al tercer trimestre de 2018, el presupuesto modificado -**PIM de gastos** de las Empresas del Estado alcanzó a S/ 61 794 827,4 mil siendo superior en 11,4% al presupuesto inicial aprobado - PIA (S/ 55 488 241,0 mil), la estructura del presupuesto modificado de gastos a nivel de categorías se distribuye en Gastos Corrientes con 60,1% (S/ 37 143 954,6 mil), Gastos de Capital con 14,4% (S/ 8 871 289,3 mil) y Servicios de la Deuda con 25,5% (S/ 15 779 583,5 mil).
3. Al tercer trimestre de 2018, las empresas que explican **los mayores saldos en el presupuesto institucional modificado -PIM** son **Petroperú** con un presupuesto modificado de S/ 37 821 530,4 mil representa el 55,6% del presupuesto modificado del total empresas del Estado, **Perupetro** con S/ 4 577 012,7 mil explica el 6,7% del presupuesto modificado, **Sedapal** con S/ 2 682 398,6 mil explica el 3,9% del presupuesto modificado, **Banco de la Nación** con S/ 2 568 843,4 mil explica el 3,8% del presupuesto modificado y **Electroperú** con S/ 1 932 026,6 mil explica el 2,8% del presupuesto modificado del total empresas del Estado.

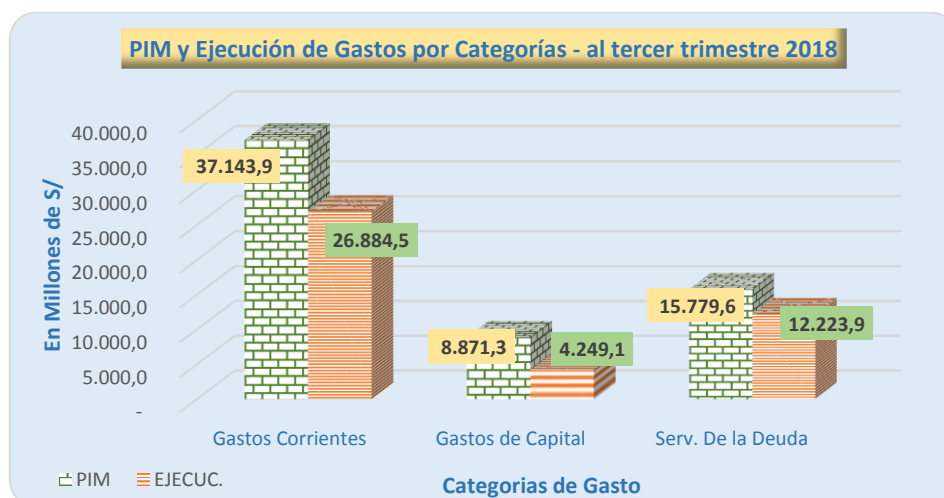


MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

4. Al tercer trimestre de 2018, la **ejecución de ingresos** de las Empresas del Estado alcanzaron a S/ 51 525 717,3 mil representando un avance del 75,7% respecto al marco presupuestario modificado, las fuentes con mayor volumen de ejecución fueron Recursos Directamente Recaudados con S/ 33 761 694,7 mil y un avance de 73,2% respecto al presupuesto modificado, Recursos por Operaciones de Crédito con S/ 15 902 913,4 mil registró un avance de 78,6% respecto al presupuesto modificado, y Donaciones y Transferencias con S/ 1 861 109,2 mil, lo cual representó un avance de 104,4% respecto al presupuesto modificado.



5. Al tercer trimestre de 2018, la **ejecución de gastos** de las Empresas del Estado alcanzaron a S/ 43 357 494,8 mil representando un avance del 70,2% respecto al marco presupuestario modificado, las categorías de gasto según mayor volumen de ejecución fueron **Gastos Corrientes** con S/ 26 884 507,6 mil y un avance de 72,4% respecto al presupuesto modificado, **Gastos de Capital** con S/ 4 249 130,5 teniendo un avance de 47,9% respecto al presupuesto modificado y **Servicio de la Deuda** con S/ 12 223 856,7 mil que alcanzó un avance de 70,2% respecto al presupuesto modificado final.





MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

MARCO LEGAL, DEL PRESUPUESTO DE INGRESOS Y GASTOS

AL 30 de setiembre de 2018

(En miles de soles)

FUENTE DE FINANCIAMIENTO	INGRESOS			FUENTE DE FINANCIAMIENTO	GASTOS		
	PIA	MODIFICAC.	PIM		PIA	MODIFICAC.	PIM
RECURSOS DIRECT. RECAUD.	42 307 729,5	3 785 628,5	46 093 358,0	RECURSOS DIRECT. RECAUD.	37 261 693,7	3 678 955,4	40 940 649,1
INGRESOS CORRIENTES	40 025 249,3	3 216 455,3	43 241 704,6	GASTOS CORRIENTES	23 359 027,5	1 602 877,2	24 961 904,7
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	29 602 487,0	2 672 161,2	32 274 648,2	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	4 268 131,3	61,1	4 268 192,4
OTROS INGRESOS	10 422 762,3	544 294,1	10 967 056,4	PENSIONES Y OTRAS PRESTAC.	289 970,6	1 977,1	291 947,7
INGRESOS DE CAPITAL	2 171 601,1	428 462,9	2 600 064,0	BIENES Y SERVICIOS	14 414 778,9	103 643,2	15 451 213,1
VENTA ACTIVOS NO FINANCIEROS	287 121,7	(8 636,9)	278 485,6	DONACIONES Y TRANSFERENC.	48 001,7	301 326,6	349 328,3
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	1 884 479,4	437 099,0	2 321 578,4	OTROS GASTOS	4 338 145,0	263 080,0	4 601 225,0
TRANSFERENCIAS	2 585,0	(2 585,0)		GASTOS DE CAPITAL	3 769 188,2	702 062,4	4 471 250,6
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	2 585,0	(2 585,0)		OTROS GASTOS	65 058,1	(13 404,6)	51 653,5
FINANCIAMIENTO	108 294,1	143 295,3	251 589,4	ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	2 439 432,0	12 163,2	2 561 064,0
SALDO DE BALANCE	108 294,1	143 295,3	251 589,4	ADQUISIC. DE ACTIVOS FINANCIEROS	1 264 698,1	593 835,0	1 858 533,1
				SERVICIO DE LA DEUDA	10 133 478,0	1 374 015,8	11 507 493,8
				SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA	10 133 478,0	1 374 015,8	11 507 493,8
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 018 347,8	714 105,0	1 732 452,8	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 097 679,9	557 007,0	1 654 686,9
INGRESOS CORRIENTES	76 407,7	(3 554,5)	0,0	GASTOS CORRIENTES	838 014,3	76 923,8	914 938,1
OTROS INGRESOS	76 407,7	(3 554,5)	72 853,2	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	1 059,5	(1 059,5)	0,0
TRANSFERENCIAS	777 771,4	73 773,5	851 544,9	BIENES Y SERVICIOS	37 519,9	78 009,8	115 529,7
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	777 771,4	73 773,5	851 544,9	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	748 596,0	0,0	748 596,0
FINANCIAMIENTO	164 168,7	643 886,0	808 054,7	OTROS GASTOS	50 838,9	0,0	50 838,9
SALDOS DE BALANCE	164 168,7	643 886,0	808 054,7	GASTOS DE CAPITAL	259 665,6	480 083,2	739 748,8
				OTROS GASTOS	0,0	0,0	0,0
				ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	200 637,0	480 083,2	680 720,2
				ADQUISIC. DE ACTIVOS FINANCIEROS	59 028,6	0,0	59 028,6
CANON Y SOBRECANON, REG.	0,0	158,6	158,6	CANON Y SOBRECANON, REG.	0,0	1 433,6	1 433,6
FINANCIAMIENTO		0,0	0,0	GASTOS DE CAPITAL		158,6	0,0
SALDOS DE BALANCE	0,0	158,6	158,6	ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINANCIEROS		158,6	158,6
	0,0	0,0	0,0	SERVICIO DE LA DEUDA		1 275,0	1 275,0
				SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA		1 275,0	1 275,0
REC. POR OPERAC. OFIC. DE C.	18 180 835,0	2 056 829,6	20 237 664,6	REC. POR OPERAC. OFIC. DE C.	17 128 867,4	2 069 190,4	19 198 057,8
FINANCIAMIENTO	18 180 835,0	2 056 829,6	20 237 664,6	GASTOS CORRIENTES	9 313 695,2	1 953 416,5	11 267 111,7
ENDEUDAMIENTO	15 852 420,8	1 775 573,3	17 627 994,1	BIENES Y SERVICIOS	9 313 695,2	1 953 416,5	11 267 111,7
SALDOS DE BALANCE	2 328 414,2	281 256,3	2 609 670,5	GASTOS DE CAPITAL	3 694 957,4	(34 826,1)	3 660 131,3
				ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	3 694 957,4	(34 826,1)	3 660 131,3
				ADQUISIC. DE ACTIVOS FINANCIEROS			
				SERVICIO DE LA DEUDA	4 120 214,8	150 600,0	4 270 814,8
				SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA	4 120 214,8	150 600,0	4 270 814,8
TOTAL INGRESOS	61 506 912,3	6 556 721,7	68 063 634,0	TOTAL GASTOS	55 488 241,0	6 306 586,4	61 794 827,4



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

ESTADO DE PROGRAMACIÓN Y EJECUCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS							
AL 30 de setiembre de 2018							
(En miles de soles)							
INGRESOS	PIM	EJECUCIÓN	AVANCE	GASTOS	PIM	EJECUCIÓN	AVANCE
RECURSOS DIRECT. REC	46 093 358,0	33 761 694,7	73,2	RECURSOS DIRECT. RECAU	40 940 649,2	28 190 260,4	68,9
INGRESOS CORRIENTES	43 241 704,6	32 073 038,0	74,2	GASTOS CORRIENTES	24 961 904,7	18 658 485,4	74,7
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	32 274 648,3	23 365 811,3	72,4	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.	4 268 192,4	3 025 385,5	70,9
OTROS INGRESOS	10 967 056,3	8 707 226,7	79,4	PENSIONES Y OTRAS PRESTACIONES	291 947,7	199 706,9	68,4
INGRESOS DE CAPITAL	2 600 064,0	1 555 595,5	59,8	BIENES Y SERVICIOS	15 451 211,3	11 571 726,4	74,9
VENTA ACTIVOS NO FINANCIEROS	278 485,6	180 172,2	64,7	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	349 328,3	351 854,2	100,7
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	2 321 578,4	1 375 423,3	59,2	OTROS GASTOS	4 601 225,0	3 509 812,4	76,3
TRANSFERENCIAS				GASTOS DE CAPITAL	4 471 250,7	2 517 341,8	56,3
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS				OTROS GASTOS	51 653,6	63 873,2	123,7
FINANCIAMIENTO	251 589,4	133 061,2	52,9	ADQUISIC.DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	2 561 064,0	1 109 083,7	43,3
SALDOS DE BALANCE	251 589,4	133 061,2	52,9	ADQUISIC.DE ACTIVOS FINANCIEROS	1 858 533,1	1 344 384,9	72,3
				SERVICIO DE LA DEUDA	11 507 493,8	7 014 433,2	61,0
				SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA	11 507 493,8	7 014 433,2	61,0
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 732 452,8	1 861 109,2	107,4	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 654 686,9	692 256,1	41,8
INGRESOS CORRIENTES	72 853,3	50 948,0	69,9	GASTOS CORRIENTES	914 938,1	539 475,0	59,0
OTROS INGRESOS	72 853,3	50 948,0	69,9	PERSONAL Y OBLIGACIONES SOC.			
TRANSFERENCIAS	851 544,8	1 174 895,3	138,0	BIENES Y SERVICIOS	115 529,7	36 560,0	31,6
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	851 544,8	1 174 895,3	138,0	DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	748 596,0	473 088,3	63,2
FINANCIAMIENTO	808 054,7	635 265,9	78,6	OTROS GASTOS	50 812,4	29 826,7	58,7
SALDOS DE BALANCE	808 054,7	635 265,9	78,6	GASTOS DE CAPITAL	739 748,8	152 781,1	20,7
				OTROS GASTOS	0,0	51 163,3	
				ADQUISIC.DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	680 720,2	61 906,1	9,1
				ADQUISIC.DE ACTIVOS FINANCIEROS	59 028,6	39 711,7	67,3
CANON Y SOBRECANON, RENTAS	158,6	0,0	0,0	CANON Y SOBRECANON, RENTAS	1 433,6	0,0	###
FINANCIAMIENTO				GASTOS DE CAPITAL	158,6		
SALDOS DE BALANCE	158,6			ADQUISIC.DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	158,6		
			0,0	SERVICIO DE LA DEUDA	1 275,0		
				SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA	1 275,0		
REC.POR OPERAC.OFIC. DE	20 237 664,6	15 902 913,4	78,6	REC.POR OPERAC.OFIC. DE	19 198 057,7	14 474 978,3	75,4
FINANCIAMIENTO	20 237 664,6	15 902 913,4	78,6	GASTOS CORRIENTES	11 267 111,7	7 686 547,2	68,2
ENDEUDAMIENTO	17 627 994,1	13 314 273,2	75,5	BIENES Y SERVICIOS	11 267 111,7	7 686 547,2	68,2
SALDOS DE BALANCE	2 609 670,5	2 588 640,2	99,2	GASTOS DE CAPITAL	3 660 131,3	1 579 007,6	43,1
				ADQUISIC.DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	3 660 131,3	1 106 052,6	30,2
				ADQUISIC.DE ACTIVOS FINANCIEROS		472 955,0	
				SERVICIO DE LA DEUDA	4 270 814,7	5 209 423,5	122,0
				SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA	4 270 814,7	5 209 423,5	122,0
TOTAL INGRESOS	68 063 634,0	51 525 717,3	75,7	TOTAL GASTOS	61 794 827,4	43 357 494,8	70,2

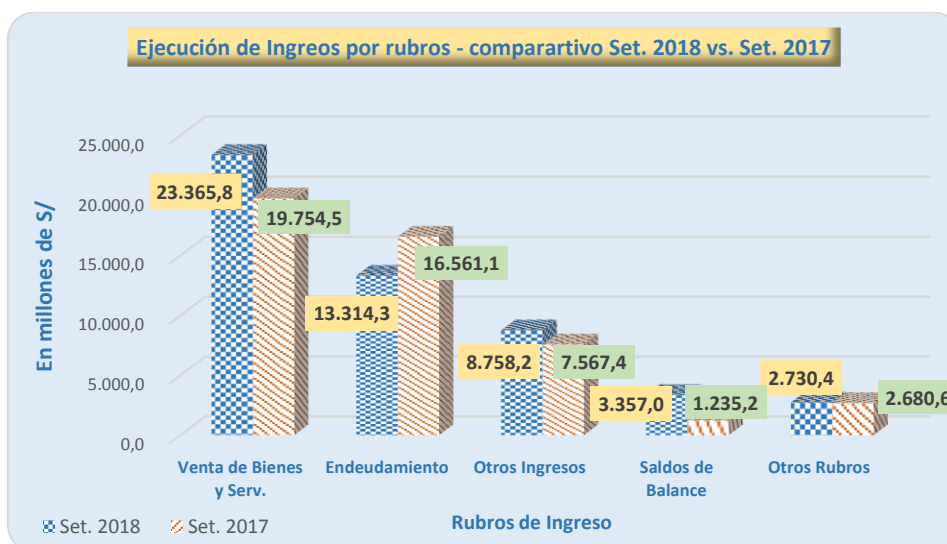
EJECUCION SEGÚN CLASE Y TIPO DE INGRESOS

6. Con respecto a la ejecución comparativa con su similar del periodo anterior (setiembre de 2017) la ejecución de los **ingresos corrientes**, al tercer trimestre 2018 fue de S/ 32 123 986,1 mil, habiendo alcanzado el 62,3% de total del ingreso ejecutado, asimismo de la comparación con el tercer trimestre del año anterior obtiene un incremento del 17,6% incidiendo principalmente en la **venta de bienes y servicios**, con S/ 23 365 811,4 mil que representó 45,3% de participación y un crecimiento de 18,3% respecto al periodo comparativo, destacando las empresas: **Petroperú** con ejecución en el rubro por S/ 11 542 582,5 mil, registrando un avance del 70,3% sobre el PIM



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

- y participación del 49,4% del total en el rubro , **Perupetro** . con ejecución en el rubro por S/ 3 537 580,8 mil, destaca con un avance de 77,5% sobre su presupuesto modificado y ostenta una participación de 15,1% del total en el rubro, **Electroperu** con ejecución de S/ 1 490 284,7 mil, presenta un avance de 78,5% sobre el presupuesto modificado, teniendo una participación en el rubro de 6,4%, y **Sedapal** que muestra una ejecución de S/ 1 402 438,6 mil, registra un avance de 71,6% y una participación de 6,0% del total en el rubro.
7. Con respecto al **Financiamiento**, al cierre del tercer trimestre de 2018 registró una ejecución de S/ 16 671 240,5 mil o 32,4% de participación sobre los ingresos totales, alcanzando un avance de 78,3% sobre el presupuesto modificado, en este rubro destaca el **Endeudamiento** que tuvo una ejecución de S/ 13 314 273,2 mil, con un avance de 75,5% sobre el presupuesto modificado y teniendo una participación de 25,8% sobre el total de ingresos, asimismo con relación al periodo anterior fue inferior en 19,6%. en este rubro destaca la empresa **Petroperu** con endeudamiento (interno y externo) por S/ 12 642 573,2 mil teniendo un avance de 95,5% respecto a su marco presupuestario y una participación de 95,0% del total del rubro, la empresa **Enosa** muestra un endeudamiento de S/ 148 900,0 mil, teniendo un avance de 114,5% sobre el PIM y participación de 1,1% sobre el total del rubro, en tanto que **Hidrandina** presenta un endeudamiento de S/ 147 430,0 mil, lo cual representa un avance de 94,5% y participación de 1,1% sobre el total del rubro.
8. Otro rubro de importante ejecución fueron los **otros ingresos (corrientes)** que alcanzaron a S/ 8 758 174,7 mil al tercer trimestre de 2018, ostentando una participación de 17,0% sobre el total de ingresos, con un avance de 79,3% sobre el marco presupuestario modificado y una variación superior en 15,7% respecto a la ejecución del periodo anterior, destacando la empresa **Banco de la Nación** con ejecución de S/ 1 905 783,1 mil con un avance de 74,2% respecto a su marco presupuestario, destacando los ingresos por rentas de la propiedad, explicado por el rubro ingresos financieros, el nivel de participación del Banco fue de 21,8% sobre el total del rubro, el **Fonafe** muestra otros ingresos de S/ 748 464,1 mil, teniendo un avance de 109,4% sobre el PIM y participación de 8,5% sobre el total del rubro, en tanto que **CMAC Arequipa** presenta ingresos (financieros o rentas de propiedad) por S/ 740 862,4 mil, lo cual representa un avance de 102,3% y participación de 8,5% sobre el total del rubro.





MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

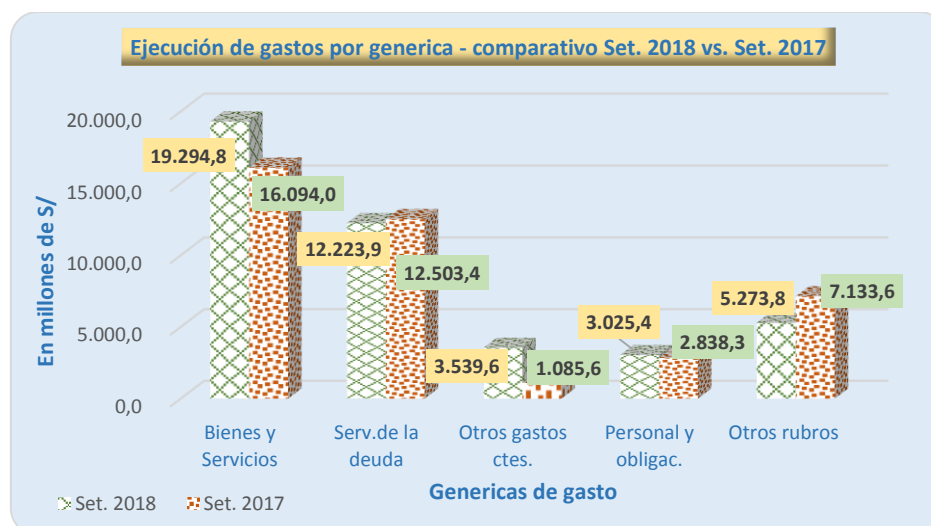
EJECUCION SEGÚN CATEGORIA Y GENERICA DE GASTOS

9. Con respecto a los **gastos corrientes**, al tercer trimestre de 2018, muestra una la ejecución de S/ 26 884 507,5 mil, lo cual alcanzó el 62,0% del total del gasto ejecutado, que al compararlo con junio del año precedente se observa un incremento de 15,3%, los rubros que más destacan en esta categoría de gasto son **Bienes y Servicios** con una ejecución de S/ 19 294 833,6 mil, teniendo una participación de 44,5% sobre el total y un crecimiento de 19,9% respecto a la ejecución del periodo anterior, **Otros Gastos (corrientes)** muestra una ejecución de S/ 3 539 639,2 mil y una participación de 8,2% respecto al total de gastos, teniendo un crecimiento de 226,1% respecto al periodo anterior (explicado por la reclasificación a este rubro de las Transferencias de Perupetro), **Personal y Obligaciones Sociales** tuvo una ejecución de S/ 3 025 385,5 mil los cuales representan el 7,0% del gasto total ejecutado, teniendo un crecimiento de 6,6% respecto al periodo anterior.
10. Al cierre del tercer trimestre de 2018, las empresas con mayor transacciones en **Bienes y Servicios** fueron: **Petroperu** con ejecución de S/ 11 036 716,8 mil, tendiendo un avance de 72,5% respecto al presupuesto modificado y una participación de 57,2% del total de la genérica; **Electroperu** muestra una ejecución de S/ 957 471,9 mil, lo cual representa un avance de 74,4% sobre su presupuesto modificado y una participación de 5,0% en la genérica, **Perupetro** con ejecución de S/ 848 227,4 mil, revela un avance de 75,1% sobre el presupuesto modificado, ostentando una participación de 4,4% del total en la genérica, en tanto que **Sedapal** registró una ejecución de S/ 699 351,2 mil lo cual equivale a un avance de 70,1% del presupuesto modificado y representa el 3,6% del total de gastos en la genérica.
11. Los **Gastos de Capital**, al cierre del tercer trimestre de 2018 muestra una ejecución de S/ 4 249 130,6 mil, que equivale al 9,9% de participación del total del gasto ejecutado, registra un avance de 47,9% sobre el marco presupuestario anual, asimismo es superior en 10,8% a la ejecución del tercer trimestre 2017, sobresaliendo con mayor gasto la partida **Adquisición de Activos No Financieros** con S/ 2 277 042,4 mil, siendo **Petroperu** la empresa que más destaca en este rubro, con S/ 1 348 911,9 mil que representó el 59,2% de los gastos en adquisición de activos no financieros, teniendo un avance de 31,4% respecto al marco presupuestarios anual, el menor avance se explica por el menor avance físico integral del PMRT (Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara), debido a retrasos en la etapa de construcción de las unidades de proceso; la empresa **Sedapal** destaca en el rubro con ejecución de S/ 287 540,1 mil, lo cual representa el 12,6% de los gastos en el rubro, registrando un avance de 42,0% respecto al presupuesto modificado.
12. En cuanto a los **Servicios de la Deuda**, al cierre del tercer trimestre 2018 se había ejecutado S/ 12 223 856,7 mil, que representó el 28,2 % del gasto total ejecutado, teniendo un avance de 77,5% respecto al marco presupuestario anual, sin embargo la ejecución fue menor en 2,2% comparado con el periodo similar del año anterior, la empresa con mayor nivel de ejecución fue **Petroperu** con S/ 11 315 189,8 mil que representó el 92,6% del total de servicios de la deuda, asimismo registró un avance de 75,6% respecto al marco presupuestario anual; otras empresas significativos gastos fueron **Sedapal** que muestra una ejecución de S/ 225 563,2 mil, lo cual representa un avance del 85,8% respecto al presupuesto modificado anual, asimismo el nivel de ejecución representó el 1,8% de total del rubro; **Hidrandina**, muestra una ejecución del orden de



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

S/ 161 909,2 mil, lo cual represento un avance de 104,5% con relación al presupuesto modificado anual, ostentando una participación de 1,3% del total de gastos en la genérica.



GASTOS POR FUNCION Y ZONA GEOGRAFICA

13. Al tercer trimestre de 2018, las empresas del Estado a nivel de **funciones del gasto** ejecutaron S/ 43 357 494,8 mil mostrando un nivel de avance de 70,2% respecto al presupuesto modificado, asimismo comparado con su similar del periodo 2017, se observa que la programación aumentó en 5,4%, en tanto que la ejecución fue de 9,3%. A nivel de funciones los **Servicios Económicos**, registran S/ 39 587 095,7 mil, lo cual representa el 91,3% del gasto total, mostrando un avance de 71,4% respecto al presupuesto modificado, comparado con el tercer trimestre 2017 se aprecia que ha sido superior en 6,5% en la programación y 11,9% en la ejecución; en el caso de los servicios sociales muestra una ejecución de S/ 2 181 286,5 mil, equivalente a 5,0% del gasto total y con avance de 55,7% sobre el presupuesto modificado, las funciones con mayor representación en gasto fueron:

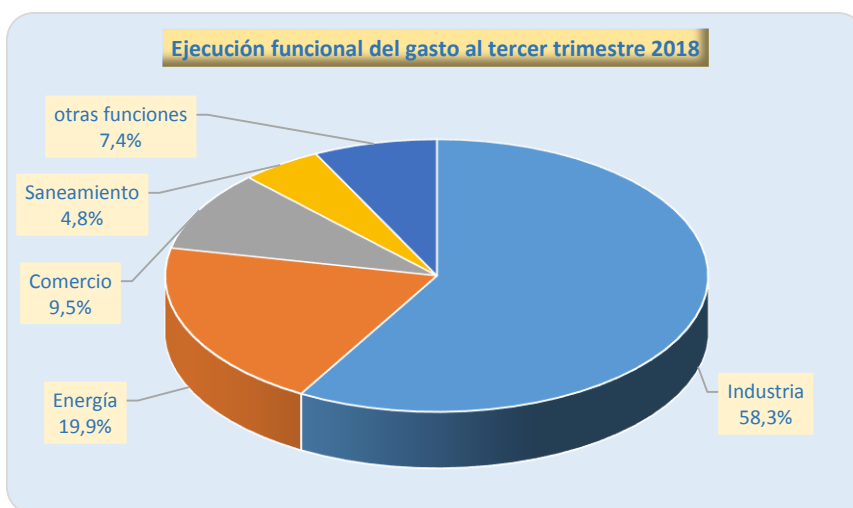
- Industria**, esta función representa el mayor gasto, mostrando S/ 25 283 449,9 mil o 58,3% de participación sobre la ejecución, obteniendo un avance de 68,8% sobre el total modificado, destacando principalmente **Petroperú**, que muestra un gasto ejecutado de S/ 25 034 734,3 mil, equivalente al 99,% del gasto en la función y un nivel de avance sobre el PIM de 69,2% respecto al presupuesto modificado de S/ 30 989 713,1 mil, **Sima Peru** muestra una ejecución de S/ 209 920,7 mil, que representa el 0,8% del gasto funcional y tuvo un nivel de avance de 46,7% con relación al presupuesto final.
- Energía**, registra un gasto ejecutado de S/ 8 646 635,1 mil teniendo una participación del 19,9%, con respecto al gasto total ejecutado, el nivel de avance en la función fue de 77,7% respecto al presupuesto modificado, asimismo con relación al periodo anterior (setiembre 2017) la ejecución creció en 21,2%, las empresas con mayor gasto en la función son: **Perúpetro**, revela una ejecución de S/ 3 518 651,4 mil, lo cual representó el 40,7% de gasto en la función y significo un 78,7% de avance sobre el presupuesto programado final; seguido de **Electroperú**, que revela ejecución en la función por S/ 1 056 923,2 mil, equivalente al



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

12,2% del gasto en la función y un nivel de avance de 78,6% respecto al presupuesto modificado final.

- c. **Comercio**, al cierre del tercer trimestre 2018, esta función registra una ejecución de S/ 4 134 493,7 mil, lo cual representó el 9,5% de gasto total, asimismo tuvo un avance de 76,3% con relación al presupuesto modificado, comparado con el periodo anterior (setiembre 2017) tuvo un crecimiento del 17,0% en la programación y del 33,3% en la ejecución, las empresas con mayor gasto en la función, fueron: **CMAC Sullana**, con ejecución de S/ 1 162 351,4 mil con participación de 28,1% sobre el gasto funcional y avance de 112,7% sobre el presupuesto modificado, **CMAC Huancayo**, registro una ejecución de S/ 485 637,6 mil, lo cual representó el 11,7% del gasto en la función y tuvo un avance de 65,5% con relación al presupuesto modificado.



14. Al cierre del tercer trimestre 2018 el presupuesto de las empresas se encuentran concentrados en cuatro departamentos: Lima, Piura, Huancavelica y Loreto los cuales concentran el 86,1% en la ejecución y 84,6% en la programación, destacando principalmente los departamentos de:

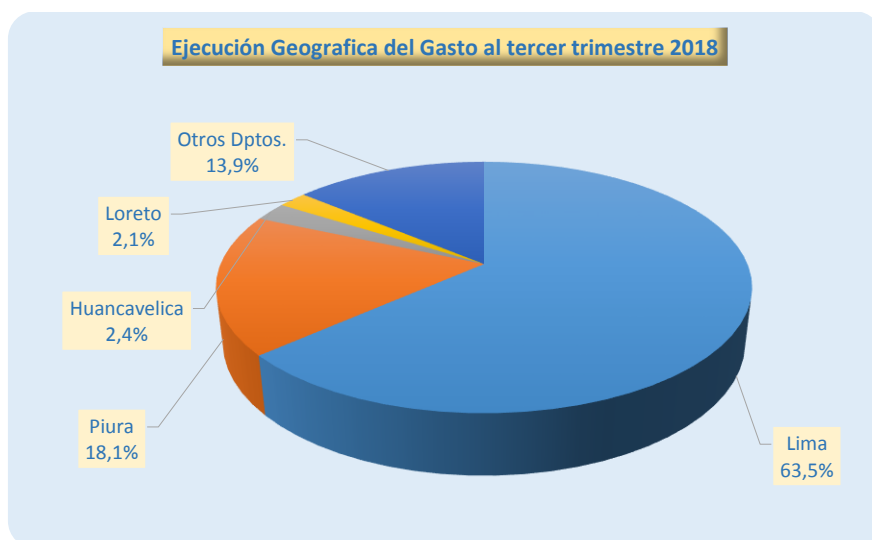
- a. **Lima**, concentra la mayor parte del gasto, al cierre del tercer trimestre de 2018 muestra un gasto ejecutado de S/ 27 525 145,8 mil o 63,5% del gasto nacional, y un nivel de avance de 73,0% sobre el presupuesto programado, comparado con el periodo anterior (setiembre 2017) el gasto departamental muestra un incremento de 7,2% en la programación y 2,9% en la ejecución, las empresas con mayor gasto departamental fueron: **Petroperú**, con ejecución de S/ 18 660 065,0 mil, lo cual representa el 67,8% del gasto departamental y un nivel de avance de 74,2% con relación al presupuesto modificado (PIM); **Perúpetro**, con ejecución de S/ 3 518 030,3 mil, registra una participación de 12,8% en el gasto departamental, asimismo



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

el nivel de ejecución equivale a un avance de 78,8% respecto al presupuesto modificado (PIM); **Sedapal**, muestra un gasto ejecutado de S/ 1 536 060,0 mil, equivalente al 5,6% del gasto departamental, asimismo registro un avance de 64,8% respecto al presupuesto modificado (PIM).

- b. **Piura**, el segundo departamento con mayores gastos, presenta al cierre del tercer trimestre 2018 un gasto ejecutado de S/ 7 848 382,2 mil, lo cual representó el 18,1% del gasto nacional y un nivel de avance de 64,1% respecto al gasto programado, comparado con el año anterior (setiembre 2017), se muestra un crecimiento de 5,0% en las programación y 40,1% en la ejecución departamental, las empresas que destacan en esta zona geográfica son: **Petroperú**, con S/ 5 983 466,7 mil, equivalente al 76,2% del gasto departamental, y un nivel de avance de 58,0% respecto al presupuesto modificado (PIM); Seguido de **CMAC Sullana**, empresa financiera que muestra una ejecución de S/ 1 162 351,4 mil, lo cual representa el 14,8% del gasto departamental, asimismo registra un avance de 112,4% respecto al presupuesto modificado (PIM).





MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA DE INGRESOS Y GASTOS

Al 30 de setiembre de 2018

(En miles de soles)

INGRESOS	EJECUCIÓN		EJECUCIÓN		VARIAC.
	2018	%	2017	%	
INGRESOS CORRIENTES	32 123 986,1	62,3	27 321 888,6	57,2	17,6
VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	23 365 811,4	45,3	19 754 531,4	41,3	18,3
OTROS INGRESOS	8 758 174,7	17,0	7 567 357,2	15,8	15,7
INGRESOS DE CAPITAL	1 555 595,5	3,0	514 852,2	1,1	202,1
VENTA DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	180 172,2	0,3	277 018,7	0,6	(35,0)
VENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	1375 423,3	2,7	237 833,5	0,5	478,3
TRANSFERENCIAS	1 174 895,3	2,3	2 165 743,4	4,5	(45,8)
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	1 174 895,3	2,3	2 165 743,4	4,5	(45,8)
FINANCIAMIENTO	16 671 240,5	32,4	17 796 310,4	37,2	(6,3)
ENDEUDAMIENTO	13 314 273,2	25,8	16 561 144,3	34,6	(19,6)
SALDOS DE BALANCE	3 356 967,3	6,5	1235 166,1	2,6	171,8
TOTAL INGRESOS	51 525 717,4	100,0	47 798 794,6	100,0	7,8

GASTOS	EJECUCIÓN		EJECUCIÓN		VARIAC.
	2018	%	2017	%	
GASTOS CORRIENTES	26 884 507,5	62,0	23 316 783,3	58,8	15,3
PERSONAL Y OBLIGAC. SOCIALES	3 025 385,5	7,0	2 838 317,0	7,2	6,6
PENSIONES Y OTRAS PRESTAC.	199 706,8	0,5	203 046,3	0,5	(1,6)
BIENES Y SERVICIOS	19 294 833,6	44,5	16 094 029,4	40,6	19,9
DONACIONES Y TRANSFERENCIAS	824 942,4	1,9	3 095 837,4	7,8	(73,4)
OTROS GASTOS	3 539 639,2	8,2	1085 553,2	2,7	226,1
GASTOS DE CAPITAL	4 249 130,6	9,9	3 834 732,5	9,7	10,8
OTROS GASTOS	115 036,5	0,3	57 455,2	0,1	100,2
ADQUISIC. DE ACTIVOS NO FINANC.	2 277 042,4	5,3	2 336 708,7	5,9	(2,6)
ADQUISIC. ACTIVOS FINANCIEROS	1857 051,7	4,3	1440 568,6	3,6	28,9
SERVICIO DE LA DEUDA	12 223 856,7	28,2	12 503 365,5	31,5	(2,2)
SERVICIO DE LA DEUDA PUBLICA	12 223 856,7	28,2	12 503 365,5	31,5	(2,2)
TOTAL GASTOS	43 357 494,8	100,0	39 654 881,3	100,0	9,3



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

EMPRESAS DEL ESTADO
CLASIFICACION FUNCIONAL DEL GASTO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018
(En Miles de Soles)

FUNCIÓN	III TRIMESTRE 2018					III TRIMESTRE 2017					VARIACIÓN	
	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM.	PIM	%	EJECUCIÓN	%	CUMPLIM.	PIM	EJECUCIÓN
SERVICIOS GENERALES	2 469 505,3	4,0	1 589 112,6	3,7	64,3	2 949 084,7	5,0	2 123 290,9	5,3	72,0	(16,3)	(25,2)
Planeamiento, Gestión y Reserva de Contingencias	2 469 505,3	4,0	1 589 112,6	3,7	64,3	2 949 084,7	5,0	2 123 290,9	5,3	72,0	(16,3)	(25,2)
SERVICIOS SOCIALES	3 918 212,5	6,3	2 181 286,5	5,0	55,7	3 648 922,4	6,2	2 159 732,1	5,5	59,2	7,4	1,0
17. Ambiente	109 977,0	0,2	82 590,6	0,2	75,1	104 412,9	0,2	74 572,9	0,2	71,4	5,3	10,8
18. Saneamiento	3 807 679,4	6,2	2 098 370,9	4,8	55,1	3 544 509,5	6,0	2 085 159,2	5,3	58,8	7,4	0,6
21. Cultura y Deporte	556,1	0,0	325,0	0,0	58,4							
SERVICIOS ECONÓMICOS	55 407 109,6	89,7	39 587 095,7	91,3	71,4	52 032 155,1	88,7	35 371 858,3	89,2	68,0	6,5	11,9
08. Comercio	5 416 130,8	8,8	4 134 493,7	9,5	76,3	4 627 579,2	7,9	3 101 837,7	7,8	67,0	17,0	33,3
09. Turismo	3 854,6	0,0	2 195,0	0,0	56,9	2 618,1		1 687,3		64,4	47,2	30,1
10. Agropecuaria	137 217,4	0,2	86 939,3	0,2	63,4	201 459,3	0,3	124 566,8	0,3	61,8	(31,9)	(30,2)
12. Energía	11 122 995,9	18,0	8 646 635,1	19,9	77,7	11 308 621,8	19,3	7 133 327,4	18,0	63,1	(16)	212
13. Minería	170 507,3	0,3	175 346,3	0,4	102,8	211 792,7	0,4	103 278,5	0,3	48,8	(19,5)	69,8
14. Industria	36 733 477,9	59,4	25 283 449,9	58,3	68,8	33 076 578,7	56,4	23 683 714,5	59,7	71,6	11,1	6,8
15. Transporte	492 850,4	0,8	306 145,4	0,7	62,1	557 740,2	1,0	305 245,8	0,8	54,7	(116)	0,3
16. Comunicaciones	137 374,1	0,2	90 538,0	0,2	65,9	138 778,9	0,2	91 076,5	0,2	65,6	(10)	(0,6)
19. Vivienda y Desarrollo Urbano	1 192 701,2	1,9	861 353,0	2,0	72,2	1 906 986,2	3,3	827 123,8	2,1	43,4	(37,5)	4,1
TOTAL GENERAL	61 794 827,4	100,0	43 357 494,8	100,0	70,2	58 630 162,2	100,0	39 654 881,3	100,0	67,6	5,4	9,3



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

EMPRESAS DEL ESTADO
CLASIFICACIÓN GEOGRÁFICA DEL GASTO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2018
(En Miles de Soles)

Departamentos	2018				2017				VARIACIÓN	
	PIM	%	Ejecución	%	PIM	%	Ejecución	%	PIM	Ejecución
Amazonas	55 652,6	0,1	32 758,9	0,1	43 631,8	0,1	29 008,5	0,1	27,6	12,9
Ancash	525 786,1	0,9	380 147,2	0,9	541 843,6	0,9	349 770,9	0,9	(3,0)	8,7
Apurímac	110 247,4	0,2	79 792,3	0,2	99 882,5	0,2	61 888,1	0,2	10,4	28,9
Arequipa	914 149,3	1,5	659 498,0	1,5	1 161 496,9	2,0	708 803,9	1,8	(21,3)	(7,0)
Ayacucho	162 104,7	0,3	94 689,6	0,2	149 582,4	0,3	86 367,6	0,2	8,4	9,6
Cajamarca	307 991,3	0,5	233 345,3	0,5	306 226,2	0,5	193 953,0	0,5	0,6	20,3
Callao (Prov. Const.)	684 122,8	1,1	390 821,7	0,9	750 433,2	1,3	402 445,5	1,0	(8,8)	(2,9)
Cusco	955 175,8	1,5	692 951,0	1,6	947 922,1	1,6	615 372,3	1,6	0,8	12,6
Huancavelica	1417 064,2	2,3	1040 026,9	2,4	1672 871,8	2,9	1009 321,9	2,5	(15,3)	3,0
Huánuco	163 578,9	0,3	110 315,0	0,3	172 114,8	0,3	106 923,0	0,3	(5,0)	3,2
Ica	556 242,8	0,9	257 537,6	0,6	444 882,3	0,8	280 237,4	0,7	25,0	(8,1)
Junín	850 710,2	1,4	620 280,9	1,4	827 849,8	1,4	538 718,3	1,4	2,8	15,1
La Libertad	1 128 915,9	1,8	780 676,1	1,8	1 085 745,8	1,9	740 443,0	1,9	4,0	5,4
Lambayeque	641 029,9	1,0	375 266,1	0,9	430 117,2	0,7	295 196,7	0,7	49,0	27,1
Lima	37 694 664,8	61,0	27 525 145,8	63,5	35 175 907,9	60,0	26 736 963,9	67,4	7,2	2,9
Loreto	1330 348,0	2,2	905 319,4	2,1	1 197 595,5	2,0	774 895,5	2,0	11,1	16,8
Madre de Dios	97 632,8	0,2	60 144,6	0,1	97 163,9	0,2	63 615,1	0,2	0,5	(5,5)
Moquegua	296 791,2	0,5	107 696,5	0,2	297 562,8	0,5	87 648,9	0,2	(0,3)	22,9
Pasco	179 198,6	0,3	169 439,3	0,4	197 791,7	0,3	104 808,2	0,3	(9,4)	61,7
Piura	12 251 772,1	19,8	7 848 383,2	18,1	11 666 333,9	19,9	5 603 192,1	14,1	5,0	40,1
Puno	456 483,5	0,7	309 650,3	0,7	394 698,0	0,7	258 329,2	0,7	15,7	19,9
San Martín	172 881,0	0,3	100 720,9	0,2	111 463,9	0,2	68 835,4	0,2	55,1	46,3
Tacna	515 367,9	0,8	323 392,7	0,7	468 260,0	0,8	302 043,8	0,8	10,1	7,1
Tumbes	132 408,2	0,2	110 042,7	0,3	143 996,3	0,2	84 062,8	0,2	(8,0)	30,9
Ucayali	194 507,4	0,3	149 452,8	0,3	244 788,0	0,4	152 036,3	0,4	(20,5)	(1,7)
TOTAL DPTOS.	61 794 827,4	100,0	43 357 494,8	100,0	58 630 162,3	100,0	39 654 881,3	100,0	5,4	9,3



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO AL III
TRIMESTRE DEL 2018 DE LAS EMPRESAS DEL
ESTADO

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL III
TRIMESTRE DEL 2018

La información financiera de las Empresas del Estado al 30 de setiembre de 2018, se integraron 100 empresas operativas y 14 empresas en Liquidación, con un total de 114 integradas, de un universo de 158 empresas .

EMPRESAS DEL ESTADO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(En Miles de Soles)

Al 30 setiembre del año 2018 y 31 de diciembre del año 2017					
CONCEPTO	30.09.2018	31.12.2017	CONCEPTO	30.09.2018	31.12.2017
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo / Disponible	21 302 255.9	25 263 728.6	Obligaciones con el Público	35 309 147.9	35 499 977.1
Fondos Interbancarios			Sobregiro Bancario / Fondos Interbancarios	268.8	2 021.7
Inversiones Financieras / Inversiones Negociables y a Vencimiento (Neto)	18 899 615.7	17 296 632.2	Depósitos de Emp.del Sist.Finan.y Organismos Financ.Internac.	632 996.8	850 670.9
Cartera de Créditos (Neto)	15 731 473.2	16 271 671.7	Adeudos y Obligaciones Financieras	7 861 230.4	6 297 403.8
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	2 868 161.5	2 773 589.6	Cuentas por Pagar Comerciales	2 996 418.5	3 769 097.9
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	5 117 008.6	4 643 095.1	Otras Cuentas por Pagar	4 309 573.0	4 410 566.1
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	324 188.3	421 336.1	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	241 093.9	286 180.8
Inventarios / Bienes Realiz.Recibidos en Pago y Adjudic.(Neto)	2 978 840.9	2 524 524.4	Provisiones	667 941.1	569 635.6
Activos Biológicos			Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	1 748 369.8	147 397.1
Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta	181 792.6	112 624.0	Pasivos Mantenidos para la Venta		
Impuestos Corrientes	205 702.2	200 258.6	Impuestos Corrientes	24 933.8	11 253.1
Activos por Impuestos a las Ganancias	235 787.7	183 089.6	Pasivos por Impuestos a las Ganancias	125 451.3	100 871.8
Gastos Pagados por Anticipado	228 088.0	129 531.4	Beneficios a los Empleados	431 518.8	442 406.8
Otros activos	357 140.9	394 370.1	Otros Pasivos	187 551.3	273 749.2
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	68 430 055.5	70 214 451.4	TOTAL PASIVO CORRIENTE	54 536 495.4	52 661 231.9
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Cartera de Créditos (neto)	17 509 678.1	17 693 015.2	Obligaciones con el Público	10 686 837.6	9 925 122.9
Cuentas por Cobrar Comerciales	138 807.9	112 130.1	Depósitos de Emp.del Sist.Finan.y Organismos Financ.Internac.	11 551.0	8 243.2
Otras Cuentas por Cobrar	1 096 617.6	942 313.5	Adeudos y Obligaciones Financieras	15 965 542.4	17 213 317.9
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	1 474 335.5	1 474 710.8	Cuentas por Pagar Comerciales	33 474.0	19 746.3
Bienes Realizables Recibidos en Pago y Adjudic. (Neto)	22 261.8	23 351.4	Otras cuentas por Pagar	1 749 230.7	1 832 633.4
Activos Biológicos			Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	316 630.0	366 346.2
Inversiones Mobiliarias / Inversiones en Sub.Asoc.y Part.en Neg.Conj.(Neto)	20 129 675.9	19 796 283.2	Pasivo por Impuestos a las Ganancias Diferidos	2 213 477.5	2 195 143.1
Propiedades de Inversión	328 526.2	336 638.2	Provisiones	1 715 018.2	1 717 509.1
Propiedades Planta y Equipo / Inmuebles, Mobiliario y Equipo	40 540 655.3	38 613 432.4	Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación	5 896 556.9	7 426 397.9
Activos Intangibles (Neto)	341 789.1	357 894.4	Beneficios a los Empleados	122 662.8	128 928.1
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	272 925.9	217 553.6	Otros Pasivos	1 390 133.5	1 557 681.8
Otros Activos (Neto)	6 113 400.7	5 877 865.1	Ingresos Diferidos (neto)	3 773 010.1	3 745 934.4
ACTIVO NO CORRIENTE	87 968 674.0	85 445 387.9	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	43 874 124.7	46 137 004.3
			TOTAL PASIVO	98 410 620.1	98 798 236.2
			PATRIMONIO		
			Capital	38 899 631.0	37 873 214.4
			Acciones de Inversión	15 021.6	15 009.4
			Capital Adicional	8 890 883.1	8 821 649.9
			Reservas Legales y Otras Reservas	2 851 377.9	2 640 593.7
			Resultados Acumulados	6 965 092.3	6 930 399.1
			Otras Reservas del Patrimonio	366 103.5	580 736.6
			Sub Total del Patrimonio	57 988 109.4	56 861 603.1
			Intereses Minoritarios		
			TOTAL PATRIMONIO	57 988 109.4	56 861 603.1
TOTAL ACTIVO	156 398 729.5	155 659 839.3	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	156 398 729.5	155 659 839.3
Cuentas de Orden	204 267 955.0	202 027 991.7	Cuentas de Orden	204 267 955.0	202 027 991.7

ACTIVOS

Los activos integrados de las Empresas del Estado al cierre del mes de setiembre 2018 alcanzaron a S/ 156 398 729,5 mil, mostrando un aumento de 0,5% o S/ 738 890,2 mil a lo



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

registrado al 31 de diciembre de 2017, por lo que se explica su comportamiento en los siguientes rubros:

ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	30.09.2018		31.12.2017		VARIAC. S/	CREC. O DECREC. %
	S/	%	S/	%		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo / Disponible	21302 255.9	13.6	25 263 728.6	16.2	(3 961 472.7)	(15.7)
Inversiones Financieras / Inv. Negoc. y a Vcto. (Neto)	18 899 615.7	12.1	17 296 632.2	11.1	1602 983.5	9.3
Cartera de crédito (neto)	33 241 151.3	21.3	33 964 686.9	21.8	(723 535.6)	(2.1)
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	3 006 969.4	1.9	2 885 719.7	1.9	121 249.7	4.2
Otras cuentas por cobrar (neto)	6 213 626.2	4.0	5 585 408.6	3.6	628 217.6	11.2
Inventarios / Bienes Realiz. Rec. en Pago y Adj. (Neto)	3 001 102.7	1.9	2 547 875.8	1.6	453 226.9	17.8
Inversiones Mobiliarias / Inv. en Sub., Asoc. y Part.	20 129 675.9	12.9	19 796 283.2	12.7	333 392.7	1.7
Propiedades, planta y equipo	40 540 655.3	25.9	38 613 432.4	24.8	1927 222.9	5.0
Otros rubros del activo	10 063 677.1	6.4	9 706 071.9	6.2	357 605.2	3.7
TOTAL ACTIVO	156 398 729.5	100.0	155 659 839.3	100.0	738 890.2	0.5

Efectivo y Equivalentes al Efectivo/Disponible, el presente rubro muestra una disminución de 15,7% o S/ 3 961 472,7 mil en relación con lo registrado al ejercicio anterior, debido principalmente a **Banco de la Nación**, que presenta una disminución de 32,9% o S/ 3 173 227 mil, debido mayormente al BCRP, con una disminución de S/ 2 639 142,9 mil. **Fondo MiVivienda SA**, muestra una disminución de 7,1% o S/ 201 980,8 mil; por otro lado, **COFIDE SA**, muestra un aumento de 12,2% o S/ 239 642,7 mil, entre las principales.

Inversiones Financieras/Inv. Negoc. y a Vcto., por otro lado, el presente rubro muestra un aumento de 9,3% o S/ 1 602 983,5 mil en relación con el año anterior, debido principalmente al **Banco de la Nación**, con un aumento de 12,6% o S/ 1 308 249,3 mil. Así también, muestra un aumento la **COFIDE SA** con un aumento de 4,1% o S/ 169 354,8 mil.; sin embargo, por otro lado, la empresa **ELECTROPERÚ SA** presenta una disminución de 12,6% o S/ 103 787,8 mil.

Cartera de créditos (corriente y no corriente), muestra una disminución de 2,1% o S/ 723 535,6 mil en comparación con el año 2017, debido mayormente a **COFIDE SA**, con una disminución de 27,6% o S/ 675 893,4 mil, en la parte corriente y 15,9% o S/ 522 279,3 mil, en la parte no corriente; sin embargo, el **Banco de la Nación**, presenta un aumento de 4,9% o S/ 370 419,9 mil, así como la **CMAC de Huancayo** con un incremento de 11,7% o S/ 303 256,3 mil.

Cuentas por cobrar comerciales, muestra un aumento de 4,2% o S/ 121 249,7 mil en comparación al año anterior, debido principalmente a **PETROPERU SA**, con un aumento de 21,5% o S/ 204 731,8 mil, así como **SEDAPAL SA** con un aumento de 6,8% o S/ 24 674,6 mil.

Otras cuentas por cobrar (corriente y no corriente), presenta un aumento de 11,2% o S/ 628 217,6 mil comparativamente con el ejercicio anterior, siendo el más representativo **PETROPERÚ SA**, con un incremento de 26,6% o S/ 614 843,8 mil, en la parte corriente y 20,8% o S/ 145 312,3 mil en la parte no corriente; así también, **Fondo MiVivienda SA** presenta un aumento de 2,3% o S/ 16 671,1 mil y **SEDAPAL SA** presenta un aumento de 7% o S/ 12 275,7 mil



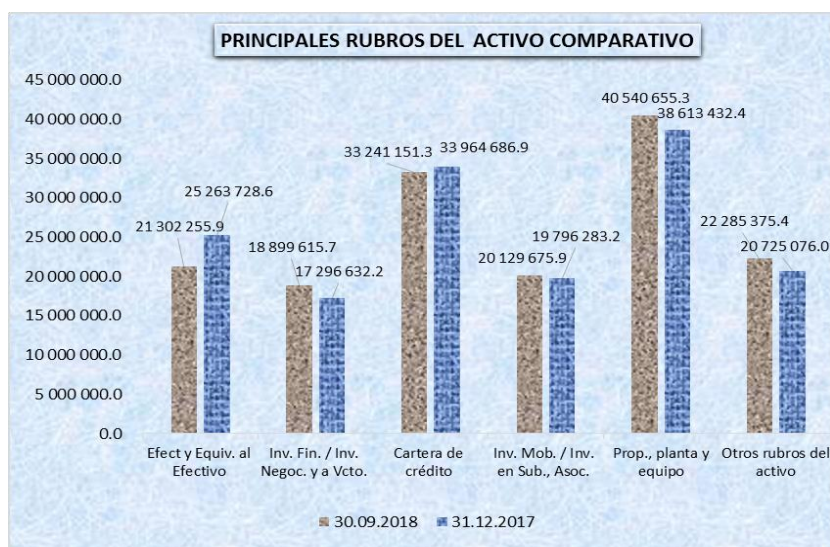
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

en la parte no corriente; sin embargo, el **Banco de la Nación** muestra una disminución de 28,8% o S/ 141 770,5 mil, con relación al ejercicio 2017.

Inventarios / Bienes Realizables, muestra un aumento de 17,8% o S/ 453 226,9 mil, en relación al ejercicio 2017 representado principalmente por **PETROPERÚ SA**, mostrando un incremento de 18% o S/ 375 593 mil, así como, **PERUPETRO SA**, presenta un aumento de 94,4% o S/ 49 104,4 mil y **CMAC Sullana** con un aumento de 27,2% o S/ 3 125,4 mil; sin embargo, **Servicios Industriales de la Marina SA** muestra una disminución de 31,4% o S/ 28 750,8 mil, en relación con el año anterior.

Inversiones Mobiliarias / Inv. en Sub., Asoc. y Part., muestra un aumento del orden de 1,7% o S/ 333 392,7 mil comparativamente con el año anterior, siendo el más representativo **FONAFE** con un aumento de 1,8 o S/ 354 643,7 mil, en relación con el año 2017.

Propiedades, planta y equipo, presenta un aumento de 5% o S/ 1 927 222,9 mil en relación con el ejercicio 2017, representado principalmente por **PETROPERÚ SA**, con un aumento de 17,1% o S/ 1 830 378,2 mil, así como, **SEDAPAL SA** con un aumento de 2,3% o S/ 192 763,3 mil; sin embargo, **ELECTROPERÚ SA** muestra una disminución de 3,5% o S/ 89 100,7 mil.



PASIVO

Los rubros del pasivo integrado de las Empresas del Estado a setiembre 2018 ascendieron a S/ 98 410 620,1 mil que al compararlo con el cierre contable 2017 se observa una disminución del 0,4%, los rubros que tuvieron mayor desviación en el período son:



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO

(En Miles de Soles)

CONCEPTOS	30.09.2018		31.12.2017		VARIAC. S/	CREC. O DECREC. %
	S/	%	S/	%		
PASIVO						
Obligaciones con el público	45 995 985.5	29.4	45 425 100.0	29.2	570 885.5	1.3
Adeudos y obligaciones financieras	23 826 772.8	15.2	23 510 721.7	15.1	316 051.1	1.3
Cuentas por pagar comerciales	3 029 892.5	1.9	3 788 844.2	2.4	(758 951.7)	(20.0)
Otras cuentas por pagar	6 058 803.7	3.9	6 243 199.5	4.0	(184 395.8)	(3.0)
Valores, título y obligaciones en circulación	7 644 926.7	4.9	7 573 795.0	4.9	71 131.7	0.9
Ingresos diferidos (neto)	3 773 010.1	2.4	3 745 934.4	2.4	27 075.7	0.7
Otros rubros del pasivo	8 081 228.8	5.2	8 510 641.4	5.5	(429 412.6)	(5.0)
TOTAL PASIVO	98 410 620.1	62.9	98 798 236.2	63.5	(387 616.1)	(0.4)
PATRIMONIO						
Capital	38 899 631.0	24.9	37 873 214.4	24.3	1026 416.6	2.7
Capital adicional	8 890 883.1	5.7	8 821 649.9	5.7	69 233.2	0.8
Resultados acumulados	6 965 092.3	4.5	6 930 399.1	4.5	34 693.2	0.5
Otros rubros del patrimonio	3 232 503.0	2.1	3 236 339.7	2.1	(3 836.7)	(0.1)
TOTAL PATRIMONIO	57 988 109.4	37.1	56 861 603.1	36.5	1 126 506.3	2.0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	156 398 729.5	100.0	155 659 839.3	100.0	738 890.2	0.5

Obligaciones con el Público, al 30 de setiembre 2018 representa el 29,4% del total Pasivo y Patrimonio (29,2% al cierre 2017), mostrando un aumento del 1,3% o S/ 570 885,5 mil con respecto al cierre del año precedente, representado por la **CMAC Piura**, con un aumento de 23,6% o S/ 443 677 mil, as mismo, la **CMAC Huancayo** muestra un aumento del orden del 17,4% o S/ 269 891,1 mil, sin embargo, el **Banco de la Nación** presenta una disminución considerable de 4,7% o S/ 1 143 840,9 mil.

Adeudos y obligaciones financieras, al 30 de setiembre 2018 presenta el 15,2% de participación del total pasivo y patrimonio (15,1% al cierre 2017), mostrando una disminución de 20% o S/ 316 051,1 con respecto al año precedente, se encuentra representado por el **PETROPERÚ SA**, que refleja un aumento de 36,1% o S/ 1 544 519,3 mil en la parte corriente y 1,8% o S/ 114 296,5 mil en la parte no corriente; sin embargo, por otro lado **Fondo MiVivienda SA** muestra una disminución de 15,9% o S/ 929 613,2 mil en la parte no corriente, así como **COFIDE SA** presenta una disminución de 13,1% o S/ 122 646,7 mil en la parte corriente.

Cuentas por Cobrar Comerciales, al 30 de setiembre 2018 participa con el 1,9% del total del pasivo y patrimonio (2,4% de participación en el cierre 2017), obteniendo una disminución del 20% o S/ 758 951,7 mil con respecto al año precedente, la empresa con mayor representación es **PETROPERÚ SA**, que disminuyó en 27,5% o S/ 688 983,1 mil en la parte corriente, así como, **SEDAPAL SA** con una disminución de 20,7% o S/ 60 06,9 mil en la parte corriente, sin embargo, **EPS Grau SA**, presenta un aumento de 370,9% o S/ 13 718,3 mil en la parte no corriente.

Otras cuentas por pagar, al 30 de setiembre 2018 participa con el 3,9% del total del pasivo y patrimonio (4% de participación al cierre 2017). Asimismo, mostrando una disminución de S/ 184 395,8 mil o 3% con respecto al ejercicio anterior, reflejado en **PERUPETRO SA**, con una disminución de 6,4% o S/ 55 624,7 mil en la parte no corriente, así también, **EPS Grau S.A.**, muestra una disminución de 2,4% o S/ 5 192,4 mil en la parte no corriente; sin embargo, **Fondo MiVivienda SA** presenta un aumento de 43,6% o S/ 460 013,9 mil en la parte corriente.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

Valores, título y obligaciones en circulación, al 30 de setiembre 2018 participa con el 4,9% del total activo y patrimonio (4,9% de participación en el cierre 2017) obteniendo un aumento de S/ 71 131,7mil, incrementado en 0,9% con respecto al cierre del ejercicio anterior, destacando principalmente la **COFIDE SA**, con un incremento de 1 086,9% o S/ 1 600 964,8 mil en la parte corriente, sin embargo en la parte no corriente presenta una disminución del orden de 21,4% o S/ 1 534 773,7 mil, por otro lado, el **Banco de la Nación**, muestra un aumento de 2% o S/ 4 392,8 mil.

Patrimonio, al 30 de setiembre 2018 representa el 37,1% del total pasivo y patrimonio (36,5%) de participación al cierre 2017), revela una disminución de 2% o S/ 1 126 506,3 mil con respecto al año anterior, en la agrupación de este rubro destaca el Capital con S/ 38 899 631 mil o 24,9%, el mismo que se encuentra incrementado en 2,7% o S/ 1 026 416,6 mil con respecto al año precedente, destacando **PETROPERÚ SA**, con el importe de S/ 4 418 040,7 mil, con un aumento de 16,2% o S/ 616 862,5 mil en relación al año anterior, así también, el **Banco Agropecuario S.A.** muestra el importe de S/ 825 505,3 mil, con un aumento de 10,7% u S/ 80 000 mil, en relación al ejercicio 2017.

Análisis de la estructura y evolución del Estado de Resultados Integrales al 30 de setiembre 2018

EMPRESAS DEL ESTADO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(En Miles de Soles)

Por los periodos terminados al 30 de setiembre de los años 2018 y 2017		
CONCEPTO	30.09.2018	30.09.2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta Netas de Bienes	15 629 920.1	12 200 993.5
Prestación de Servicios	8 274 643.9	7 743 312.4
Aportaciones o Ingresos Operacionales - Entidades *Nota		
Ingresos por Intereses	5 263 220.2	4 891 909.9
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	29 167 784.2	24 836 215.8
Costos de ventas	(19 126 716.7)	(15 757 152.0)
Gastos por Intereses	(1 369 521.1)	(1 346 510.6)
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA	8 671 546.4	7 732 553.2
Gastos de ventas y Distribución	(846 797.6)	(749 589.3)
Gastos de Administración	(4 482 485.5)	(4 217 190.1)
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		
Otros Ingresos Operativos	854 315.9	629 705.0
Otros Gastos Operativos	(1 353 829.7)	(858 700.8)
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	2 842 749.5	2 536 778.0
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Ingresos Financieros	13 978 441.4	7 500 245.5
Gastos Financieros	(13 986 790.4)	(7 489 994.5)
Ingresos por Servicios financieros (Emp. Financieras)	755 098.5	690 326.2
Gastos por Servicios Financieros (Emp. Financieras)	(254 651.4)	(218 040.7)
Resultado por Operaciones Financieras	50 426.1	20 163.0
Participación en los Resultados Netos de Asociadas y Negocios Conjuntos Contabilizados por el Método de la Participación	776 182.6	535 976.8
Ganancia (Pérdida) que surgen de la Diferencia entre el Valor Libro Anterior y el Valor Justo de Activos	3 759.1	(9 564.4)
Financieros Reclasificados Medidos a Valor Razonable		
Otros Ingresos	58 735.9	50 488.9
Otros Gastos	(17 512.6)	(26 286.7)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	4 206 438.7	3 590 092.1
Gasto por Impuesto a las Ganancias	(965 229.8)	(952 534.4)
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	3 241 208.9	2 637 557.7
Ganancia (Pérdida) Neta de Impuesto a las Ganancias Procedente de Operaciones Discontinuas	(2 916.1)	
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	3 238 292.8	2 637 557.7
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA ATRIBUIBLE A:	1 053 723.9	737 190.4
La Matriz	470 278.1	221 641.8
Intereses Minoritarios	583 445.8	515 548.6
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Variación Neta de Activos no corrientes o grupos de activos para la venta		
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		
Otros Componentes de Resultado Integral		
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS	0.0	0.0
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Variación Neta de Activos no corrientes o grupos de activos para la venta		
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		
Otros Componentes de Resultado Integral		
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADOS	0.0	0.0
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO, NETO DE IMPUESTOS (EMP.FINANCIERAS)	(256 422.3)	126 919.7
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	2 981 870.5	2 764 477.4



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

A nivel de las Empresas del Estado, las principales cifras de gestión y sus correspondientes resultados al 30 de setiembre de 2018, se muestran en el siguiente cuadro:

ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

(En Miles de Soles)

CONCEPTO	30.09.2018		30.09.2017		VARIAC. S/	CREC. O DECREC. %
	S/	%	S/	%		
Venta Netas de Bienes	15 629 920.1	34.2	12 200 993.5	35.6	3 428 926.6	28.1
Prestación de Servicios	8 274 643.9	18.1	7 743 312.4	22.6	531 331.5	6.9
Ingresos por intereses	5 263 220.2	11.5	4 891 909.9	14.3	371 310.3	7.6
Ingresos Financieros	13 978 441.4	30.6	7 500 245.5	21.9	6 478 195.9	86.4
Otros rubros de ingresos	2 498 518.1	5.6	1 926 659.9	5.6	571 858.2	29.7
TOTAL INGRESOS	45 644 743.7	100.0	34 263 121.2	100.0	11 381 622.5	33.2
Costo de ventas	19 126 716.7	45.1	15 757 152.0	49.8	3 369 564.7	21.4
Gastos por intereses/Gastos Finan.	15 356 311.5	36.2	8 836 505.1	27.9	6 519 806.4	73.8
Gasto de Administración	4 482 485.5	10.6	4 217 190.1	13.3	265 295.4	6.3
Gastos por impuestos	965 229.8	2.3	952 534.4	3.0	12 695.4	1.3
Otros rubros de gastos	2 475 707.4	5.8	1 862 181.9	6.0	613 525.5	32.9
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	42 406 450.9	100.0	31 625 563.5	100.0	10 780 887.4	34.1
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	3 238 292.8	0.0	2 637 557.7	0.0	600 735.1	22.8

INGRESOS

Al cierre del mes de setiembre 2018, los ingresos integrados de las empresas del Estado alcanzaron a S/ 45 644 743,7 mil, siendo superior en 33,2% u S/ 11 381 622,5 mil a los ingresos reportados al 30 de setiembre 2017, el rubro que se registra menor ingreso es ingresos por intereses con un saldo de 11,5% (14,3% a setiembre 2017) de los ingresos totales, por otro lado, el rubro de venta de bienes representa el 34,2% (35,6% a setiembre 2017) de los ingresos totales, los rubro que muestran las mayores variaciones fueron:

Venta Neta de Bienes, presenta un aumento de 28,1% o S/ 3 428 926,6 mil con relación al mismo periodo del año anterior, destacando la empresa **PETROPERÚ SA**, con un aumento de 24,3% o S/ 2 293 501 mil, de la misma forma **PERÚ PETRO SA**, con un aumento de 50% o S/ 1 185 250,2 mil y sin embargo, la **Empresa de Generación Eléctrica de Arequipa SA** presenta una disminución de 12,2% o S/ 26 281,8 mil.

Prestación de Servicios, muestra un aumento de 6,9% o S/ 531 331,5 mil comparativamente con el mismo periodo del ejercicio anterior, siendo la entidad más representativa **SEDAPAL SA**, con un aumento de 11,4% o S/ 160 091,1 mil, así también, **ELECTROPERÚ SA**, presenta un aumento de 8,7% o S/ 121 991,6 mil, igualmente la empresa **HIDRANDINA SA**, con un incremento de 5,3% o S/ 34 832,8 mil.

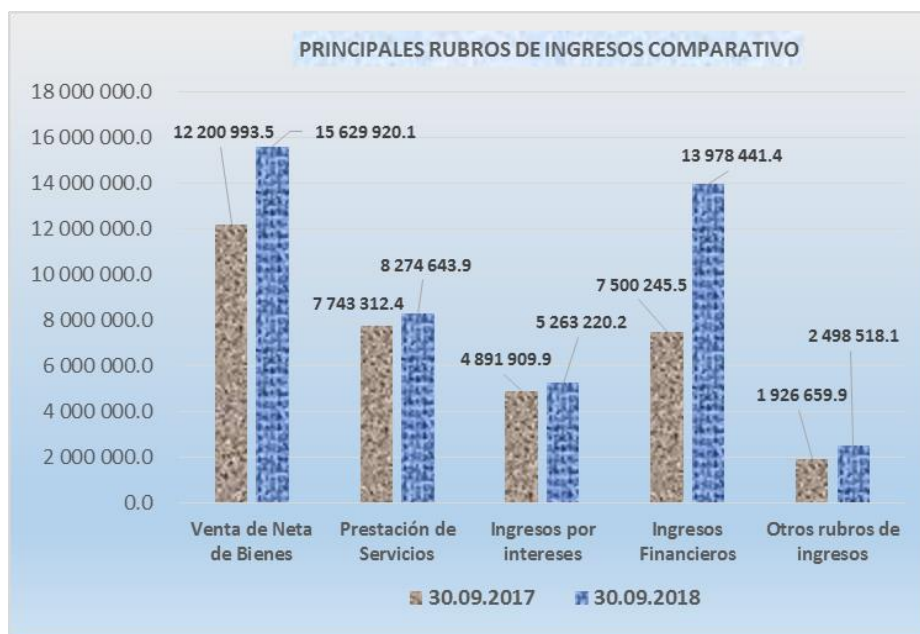
Ingresos por Intereses, presenta un aumento de 7,6% o S/ 371 310,3 mil en relación con el mismo periodo del ejercicio 2017, debido principalmente a **CMAC Piura**, con un aumento de 24,6% o S/ 107 385,4 mil, de la misma forma, la **CMAC Arequipa**, con un incremento de 14% o S/ 86 953,9 mil y el **Banco de la Nación**, con un aumento de 4,3% o S/ 48 826,7 mil.

Ingresos Financieros, presenta un aumento de 86,4% o S/ 6 478 195,9 mil comparativamente con el mismo periodo del ejercicio 2017, debido principalmente a **PETROPERÚ S.A.**, con un



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

aumento de 92,3% o S/ 6 531 272,6 mil, así como, **FONAFE**, con un incremento del orden de 68% o S/ 34 223,2 mil.



GASTOS

El total de **Costos y Gastos** integrados al 30 de setiembre de 2018 a nivel Empresas del Estado, alcanzó el importe de S/ 42 406 450,9 mil el mismo que se encuentra aumentado en un importe de S/ 10 780 887,4 mil o 34,1% con respecto al mismo periodo del año anterior, incidiendo específicamente en los gastos por intereses y gastos financieros, sin embargo los mayores gastos se produjeron en el costo de ventas y los gastos de administración que fueron significativos.

Costo de ventas, presenta un incremento del 21,4% o S/ 3 369 564,7mil con lo revelado a setiembre de 2017, este comportamiento es explicado por **PETROPERÚ S.A.** con un aumento de 27,5% o S/ 2 334 549,5 mil, así como, **PERUPETRO S.A.**, con un incremento del orden de 50,7% u S/ 835 179,2 mil, de la misma manera, **ELECTROPERÚ SA**, con un aumento del orden de 6,2% o S/ 62 969,3 mil.

Gastos por intereses y financieros, revela un aumento de 73,8% o S/ 6 519 806,4 mil con respecto a setiembre de 2017, el rubro de gastos financieros se encuentra representado principalmente por **PETROPERÚ SA**, que obtuvo un aumento considerable del orden de 89,9% o S/ 6 454 734,9 mil alcanzando al 30 de setiembre de 2018 el importe de S/ 13 637 001,2 mil, sin embargo, por gastos por intereses presenta una disminución debido a **COFIDE S.A.** de 7,1% o S/ 24 517,6 mil.

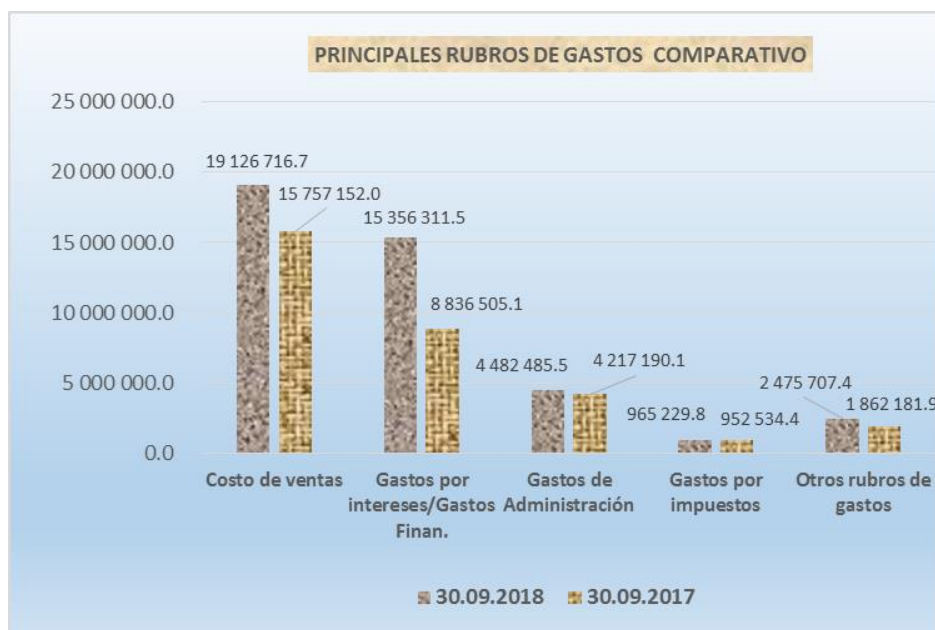
Gastos de Administración, muestra un aumento de 6,3% o S/ 265 295,4 mil con relación a setiembre de 2017, debido a **CMAC Sullana**, que se incrementó en 28% o S/ 73 693 mil, así también, **PETROPERÚ S.A.** que aumento en 22,6% o S/ 72 755,9 mil, así como la **CMAC Piura**, con un aumento de 24,1% o S/ 69 799,5 mil.

Gastos por impuestos, registra un incremento del 1,3% o S/ 12 695,4 mil con respecto al mismo periodo del año anterior, representado por el **Banco de la Nación**, por ser de mayor relevancia



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

en el rubro obteniendo al cierre de setiembre 2018 el importe de S/ 178 819,9 mil, incrementado en 21,5%, así también, **ELECTROPERÚ S.A.**, presenta un aumento de 19% o S/ 18 476,7 mil en relación al año 2017, sin embargo, **PETROPERÚ S.A.**, muestra una disminución de 39% o S/ 89 325 mil en comparación con el año anterior.





MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

MARCO INSTITUCIONAL

Los estados presupuestarios del nivel Otras Entidades para el Tercer Trimestre 2018, se encuentran conformada por cinco (05) entidades: Caja de Pensiones Militar Policial – CPMP, el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP, Fondo Ley N° 27677, Fondo Nacional de Vivienda – FONAVI en Liquidación y Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales en Liquidación, mientras que la entidad Seguro Social – EsSalud ha pasado a formar parte del Gobierno Nacional a partir del ejercicio 2018.

De las cuatro entidades (04) que conforman el nivel de Otras Entidades, dos entidades como: La Caja de Pensiones Militar Policial y el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), no tienen ámbito regulatorio en el presupuesto, encontrándose regulado por sus propias disposiciones que establece sus Leyes Orgánicas y el Fondo Ley N° 27677 adecúa su proceso presupuestario a la metodología implementada por FONAFE. Con respecto al Fondo Nacional de Vivienda en Liquidación-Fonavi y el Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales en Liquidación no presentan información presupuestaria.

Estas entidades para la presentación de su información presupuestaria a la DGCP, adecúan dicha información a los lineamientos presupuestales establecidos en la Directiva N° 002-2015/51.01.

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) COMPARATIVO DE INGRESOS

El presupuesto institucional modificado (PIM) al tercer trimestre de 2018 de otras entidades ascendió a S/. 2 609 514,3 mil, monto menor en S/ 10 630 906,1 mil o 80,3% respecto a similar periodo de 2017, correspondiendo a la fuente **recursos directamente recaudados** la suma de S/. 1 097 888,6 mil o 42,1% de estructura con respecto al monto total y con una variación de S/ 10 581 921,4 mil o 90,6% respecto a similar periodo del año anterior, cuya programación corresponde íntegramente a los ingresos corrientes, monto menor en S/ 10 581 921,4 mil o 90,6% al registrado en similar periodo del año anterior, mientras que durante este periodo no se llegaron a programar recursos por ingresos de capital y financiamiento y la fuente **donaciones y transferencias** ascendió a S/ 1 511 625,7 mil o 57,9% de estructura con relación al monto total y con una variación de S/ 273 487,8 mil o 22,1% respecto al mismo trimestre de 2017.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE INGRESOS
AL III TRIMESTRE DEL EJERCICIO 2018
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/.	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	1 097 888,6	42,1	11 679 810,0	88,2	(10 581 921,4)	(90,6)
INGRESOS CORRIENTES	1 097 888,6	42,1	11 679 810,0	88,2	(10 581 921,4)	(90,6)
Contribuciones Sociales	0,0	0,0	10 327 587,4	78,0	(10 327 587,4)	(100,0)
Venta de Bienes y Servicios	1693,9	0,1	22 621,0	0,2	(20 927,1)	(92,5)
Otros Ingresos	1096 194,7	42,0	1329 601,6	10,0	(233 406,9)	(17,6)
INGRESOS DE CAPITAL	0,0	0,0	2 099,6	0,0	(2 099,6)	(100,0)
Venta Activos No Financieros	0,0	0,0	2 099,6	0,0	(2 099,6)	(100,0)
FINANCIAMIENTO	0,0	0,0	320 372,9	2,4	(320 372,9)	(100,0)
Saldos de Balance	0,0	0,0	320 372,9	2,4	(320 372,9)	(100,0)
DONACIONES Y TRANSF.	1 511 625,7	57,9	1 238 137,9	9,4	273 487,8	22,1
Transferencias	1329 509,9	50,9	1238 137,9	9,4	91372,0	7,4
Financiamiento	182 115,8	7,0	1238 137,9	9,4	(1056 022,1)	(85,3)
Saldos de Balance	182 115,8	7,0	1238 137,9	9,4	(1056 022,1)	(85,3)
TOTAL	2 609 514,3	100,0	13 240 420,4	100,0	(10 630 906,1)	(80,3)

Siendo las entidades con mayor asignación presupuestaria las siguientes:

- **La Caja de Pensión Militar Policial - CPMP**, su presupuesto institucional modificado al tercer de 2018 asciende a S/. 1 990 680,4 mil, monto mayor en S/ 2 163 215,4 mil o 14,2 % de variación respecto a similar periodo del año anterior de los cuales corresponde a la fuente recursos **directamente recaudados**, la suma de S/ 651 589,7 mil o 30,1% de estructura con relación al monto total, monto menor en S/ 5 079,3 mil o 0,8% con relación al mismo periodo del año anterior, cuyos conceptos de recaudación está compuesto por rentas de la propiedad con S/ 21 225,8 mil monto mayor en S/ 2 079,3 mil o 8,9% de variación respecto a similar periodo del año anterior e ingresos diversos con S/ 628 670,0 mil o 29,1% de estructura respecto al monto total y con una variación de S/ 84,9 mil con relación al periodo precedente, mientras que la fuente **donaciones y transferencias** asciende a S/ 1 511 625,7 mil o 69,9% de estructura respecto al monto total, que provienen de la transferencia del Ministerio de Defensa por S/ 481 113,4 mil y del Ministerio del Interior por S/ 848 396,5 mil para cubrir parte del déficit previsional del régimen pensionario del Decreto Ley N° 19846, según la cuarta disposición complementaria final de la Ley N° 30693 Ley de Presupuesto del Sector Público para el año fiscal 2018 y por saldos de balance por S/ 182 115,8 mil con una variación de 85,3%, cuyo detalle a nivel de categorías y grupos genéricos se detallan a continuación:



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL (CPM P)
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE INGRESOS
AL III TRIMESTRE DEL EJERCICIO 2018-2017
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/.	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	651 589,7	30,1	656 669,0	34,7	(5 079,3)	(0,8)
INGRESOS CORRIENTES	651 589,7	30,1	656 669,0	34,7	(5 079,3)	(0,8)
Venta de Bienes	1693,9	0,1	4 609,0	0,2	2 915,1	(63,2)
Otros Ingresos	649 895,8	30,0	652 060,0	34,4	2 164,2	(0,3)
Rentas de la Propiedad	21225,8	1,0	23 305,1	12	2 079,3	(8,9)
Ingresos diversos	628 670,0	29,1	628 754,9	33,2	84,9	(0,0)
DONACIONES Y TRANSF.	1 511 625,7	69,9	1 238 137,9	65,3	273 487,8	18,1
TRANSFERENCIAS	1329 509,9	730,0	0,0	0,0	(1329 509,9)	100,0
FINANCIAMIENTO	182 115,8	8,4	1 238 137,9	65,3	(1 056 022,1)	(85,3)
Saldos de Balance	182 115,8	8,4	1238 137,9	65,3	(1056 022,1)	(85,3)
TOTAL	2 163 215,4	100,0	1 894 806,9	100,0	268 408,5	14,2

- **BCRP**, su presupuesto institucional modificado al tercer trimestre de 2018 asciende a S/ 442 871,0 mil, monto mayor en S/ 35 718,5 mil o 8,8 % de variación respecto a similar periodo del año anterior correspondiendo íntegramente a la fuente **recursos directamente recaudados**, cuyo conceptos de recaudación provienen de la venta de monedas y medallas conmemorativas, monedas de colección, penalidades a proveedores por incumplimiento o resolución de contrato y /o reparaciones y recuperación de gastos del centro de operaciones, cuyo detalle a nivel de categorías y grupos genéricos se detallan a continuación:

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU (BCRP)
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE INGRESOS
AL III TRIMESTRE DEL EJERCICIO 2018-2017
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/.	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	35 718,5	8,8
INGRESOS CORRIENTES	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	35 718,5	8,8
Ingresos Diversos	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	(35 718,5)	8,8
Ingresos diversos	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	(35 718,5)	8,8
TOTAL	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	35 718,5	8,8



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO DE INGRESOS COMPARATIVO
AL III TRIMESTRE 2018-2017 POR ENTIDADES
(En Miles de Soles)

ENTIDADES	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN %
ESSALUD	0,0	0,0	10 933 82 9,9	236 095,7	(100,0)
CPMP	2 163 215,4	82,9	1894 806,9	14,3	14,2
BCRP	442 871,0	17,0	407 152,5	3,1	8,8
FONDO LEY N° 27677	3 427,9	0,1	4 631,1	0,0	(26,0)
TOTAL	2 609 514,3	100,0	13 240 420,4	100,0	(80,3)

PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) COMPARATIVO DE GASTOS

El presupuesto institucional de gastos (PIM) al tercer trimestre de 2018 ascendió a S/ 2 606 592,9 mil menor en S/. 10 629 806,2 mil o 80,3% de variación con respecto a similar periodo del año anterior, esto obedece a que el presupuesto institucional modificado (PIM) de la entidad seguro social (EsSALUD) pasó a formar parte del nivel del Gobierno Nacional, las fuentes de financiamiento que financian el presupuesto institucional modificado (PIM) de otras entidades son las siguientes:

Recursos **Directamente Recaudados**, ascendieron a S/ 1 094 867,2 mil con una participación del 42% respecto al monto total y con una variación de S/. 10 903 294,0 mil o 90,9% respecto a similar periodo del año anterior, dichos recursos fueron orientados a cubrir las necesidades de gasto corriente por S/ 1 063 762,0 mil con una participación del 40,4% respecto al monto total de dicha fuente y con una variación de S/. 10 192 306,3 mil o 90,6% en relación al año anterior, cuyos grupos genéricos con mayor asignación presupuestal fueron: **pensiones y otras prestaciones sociales** con S/ 608 359,4 mil o 23,3% de participación respecto al monto total y con una variación de S/. 405 067,7 mil o 40% respecto a similar periodo del año anterior, **personal y obligaciones sociales** con S/ 201 234,8 mil o 7,7% de estructura respecto al monto total y con una variación de S/ 4 826 226,3 mil o 96% con relación al monto de similar periodo del año anterior y **bienes y servicios** con S/ 187 681,9 mil o 7,2% respecto al monto total y con una variación de S/ 4 148 277,2 mil o 95,7% comparándolo con el monto del año previo, **gastos de capital** ascendieron a S/ 41 205,2 mil o 1,6% de estructura con respecto al monto total y con una variación de S/ 710 987,7 mil o 99,4% respecto a similar periodo del año previo, de los cuales corresponde a adquisición de activos no financieros S/ 30 148,2 mil y adquisición de activos financieros S/ 11 057,0 mil y la fuente **donaciones y transferencias** con S/ 1 511 625,7 mil o 58% de participación y con una variación mayor de S/ 273 487,8 mil o 18,1% respecto a similar periodo del 2017, dichos recursos corresponden a la Caja de Pensiones Militar- Policial los mismos que han sido orientados al pago de pensiones del personal militar y policial que corresponden a los decretos leyes 19846 y 1133, cuyo desagregado por fuentes y grupos genéricos se muestra a continuación:.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

OTRAS ENTIDADES
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE GASTOS
AL III TRIMESTRE 2018-2017

(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	1 094 967,2	42,0	11 998 261,2	90,6	(10 903 294,0)	(90,9)
GASTOS CORRIENTES	1 053 762,0	40,4	11 246 068,3	85,0	(10 192 306,3)	(90,6)
Personal y Obligaciones Sociales	201234,8	7,7	5 027 461,1	38,0	(4 826 226,3)	(96,0)
Pensiones y Otras Prestaciones	608 359,4	23,3	1013 427,1	7,7	(405 067,7)	(40,0)
Bienes y Servicios	187 681,9	7,2	4 335 959,1	32,8	(4 148 277,2)	(95,7)
Donaciones y Transferencias	0,0	0,0	149 503,9	1,1	(149 503,9)	(100,0)
Otros Gastos	56 485,9	2,2	719 717,1	5,4	(663 231,2)	(92,2)
GASTOS DE CAPITAL	41 205,2	1,6	752 192,9	248,0	(710 987,7)	(99,4)
Venta Activos No Financieros	30 148,2	1,2	448 918,8	3,4	(418 770,6)	(93,3)
Venta de Activos Financieros	11057,0	0,4	303 274,1	2,3	(292 217,1)	(96,4)
DONAC. Y TRANSF.	1 511 625,7	58,0	1 238 137,9	9,4	273 487,8	(18,1)
GASTOS CORRIENTES	1511625,7	58,0	1238 137,9	9,4	273 487,8	18,1
Pensiones y Otras Prestaciones	1329 509,9	730,0	1238 137,9	9,4	91372,0	7,4
Otros Gastos	182 115,8	7,0	0,0	0,0	182 115,8	100,0
TOTAL	2 606 592,9	100,0	13 236 399,1	100,0	(10 629 806,2)	(80,3)

Siendo las entidades con mayor asignación presupuestal las siguientes:

- **CPMP**, su presupuesto institucional modificado (PIM) de gastos al tercer trimestre de 2018 asciende a S/ 2 163 215,4 mil o 83% de participación con respecto a la asignación presupuestal total, monto mayor en S/ 268 408,5 mil o 14,2 % de variación respecto a similar periodo del año anterior, de los cuales corresponde a la fuente recursos **directamente recaudados**, la suma de S/ 651 589,7 mil o 30,1% de estructura con relación al monto total, monto menor en S/ 5 079,3 mil o 0,8% con relación al mismo periodo del año anterior, de los cuales para **gastos corrientes** se asigna la suma de S/ 639 446,9 mil o 29,6% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 85 042,7 mil o 15,3% con relación al año anterior, cuyo grupo genérico con mayor asignación presupuestal es **pensiones y otras prestaciones** con S/ 608 359,4 mil o 28,1% de participación respecto al monto total y con un mayor monto de S/ 83 562,7 mil o 15,9% comparado con el mismo periodo del año anterior, seguido de **bienes y servicios** con S/ 22 039,6 mil o 1% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 914,4 mil o 4,3% respecto al año anterior, **donaciones y transferencias** con S/ 1 511 625,7 mil o 69,9% de participación con relación al monto total, monto mayor en S/ 273 487,8 mil o 22,1% respecto a la asignación del año anterior, de los cuales corresponden a pensiones y otras obligaciones S/ 1 329 509,9 mil y a otros gastos S/ 182 115,8 mil, cuyo detalle a nivel de categorías y grupos genéricos se detallan a continuación:



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

CAJA DE PENSIONES MILITAR POLICIAL (CPMP)
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE GASTOS
AL III TRIMESTRE -2018-2017

(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/.	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	651 589,7	30,1	656 669,0	34,7	(5 079,3)	(0,8)
GASTOS CORRIENTES	639 446,9	29,6	554 404,2	29,3	85 042,7	15,3
Personal y Obligaciones sociales	9 047,9	0,4	8 482,3	0,4	(565,6)	6,7
Pensiones y Otras Obligaciones	608 359,4	28,1	524 796,7	27,7	835 62,7	15,9
Bienes y Servicios	22 039,6	1,0	21 125,2	1,1	9 14,4	4,3
GASTOS DE CAPITAL	12 142,8	0,6	102 264,8	5,4	(90 122,0)	(88,1)
Adquisición Activos No Financieros	1085,8	0,1	1082,6	0,1	3,2	0,3
Adquisición de Activos Financieros	11057,0	0,5	101182,2	5,3	(90 125,2)	(89,1)
DONACIONES Y TRANSF.	1 511 625,7	69,9	1 238 137,9	65,3	273 487,8	22,1
GASTOS CORRIENTES	1 511 625,7	69,9	1 238 137,9	65,3	273 487,8	22,1
Pensiones y Otras Obligaciones	1329 509,9	61,5	1238 137,9	65,3	91372,0	7,4
Otros Gastos	182 115,8	8,4	0,0	0,0	182 115,8	(100,0)
TOTAL	2 163 215,4	100,0	1 894 806,9	100,0	268 408,5	14,2

- BCRP**, su presupuesto institucional modificado (PIM) de gastos al tercer trimestre de 2018 asciende a S/ 442 871,0 mil o 17% de participación con respecto a la asignación presupuestal total, monto mayor en S/ 35 718,5 mil o 8,8 % de variación respecto a similar periodo del año anterior, de los cuales corresponde íntegramente a la fuente recursos **directamente recaudados**, de los cuales para **gastos corrientes** se asigna la suma de S/ 413 808,5 mil o 93,4% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 20 465,3mil o 5,2% de variación con relación al año anterior, cuyo grupo genérico con mayor asignación presupuestal es **personal y obligaciones sociales** con S/ 192 186,9 mil o 43,4% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 2 012,1 mil o 1,1% comparado con el mismo periodo del año anterior, seguido de **bienes y servicios** con S/ 165 286,0 mil o 37,3% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 7 139,2 mil o 4,5% respecto al año anterior y **otros gastos** con S/ 56 335,6 mil o 12,7% de estructura respecto al monto total y con una variación de S/ 11 314,0 mil o 25,1% en relación a similar periodo del año anterior y los **gastos de capital** ascendieron a S/ 29 062,5 mil o 6,6% de estructura respecto al monto total y con una variación de S/ 15 253,2 mil o 110,5% respecto al mismo periodo del año anterior, cuyo detalle a nivel de categorías y grupos genéricos se detallan a continuación:



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERU (BCRP)
PRESUPUESTO INSTITUCIONAL MODIFICADO (PIM) DE GASTOS
III TRIMESTRE DE LOS EJERCICIOS 2018-2017
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	PIM 2018	ESTRUC. %	PIM 2017	ESTRUC. %	VARIACION	
					S/.	%
REC.DIRECT.RECAUDADOS	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	35 718,5	8,8
GASTOS CORRIENTES	413 808,5	93,4	393 343,2	96,6	20 465,3	5,2
Personal y Obligaciones sociales	192 186,9	43,4	190 174,8	46,7	2 012,1	1,1
Bienes y Servicios	165 286,0	37,3	158 146,8	38,8	7 139,2	4,5
Otros Gastos	56 335,6	12,7	45 021,6	11,1	11 314,0	25,1
GASTOS DE CAPITAL	29 062,5	6,6	13 809,3	3,4	15 253,2	110,5
Adquisición de Activos No Financieros	29 062,5	6,6	13 809,3	3,4	15 253,2	110,5
TOTAL	442 871,0	100,0	407 152,5	100,0	35 718,5	8,8

CLASIFICACION ECONOMICA COMPARATIVA DE INGRESO AL TERCER TRIMESTRE
2018-2017

La ejecución de ingresos al tercer trimestre del ejercicio fiscal 2018, ascendió a S/ 2 302 894,7 mil y comparándolo con la ejecución del mismo periodo de 2017 que ascendió a S/ 9 663 152,2 mil, muestra un decrecimiento de S/ 4 812 077,7 mil o 70,1% de variación, destacando la categoría de transferencias que se incrementaron en 100% respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que la categoría **ingresos corrientes** ascendieron a S/ 509 881,9 mil o 82,8% de participación con respecto al monto total y con una variación de S/ 5 113 467,3 mil o 90,9% respecto al mismo periodo del año anterior, seguido de los **ingresos de financiamiento** por S/ 211 067,4 mil o 10,3% de participación respecto al monto total y con una variación de S/ 562 988,4 mil o 72,7% con relación al mismo periodo del año precedente, cuyo detalle se muestra a continuación:

EJECUCION COMPARATIVA DE INGRESOS
AL III TRIMESTRE 2018-2017 POR CATEGORIAS
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS	EJECUCIÓN 2018	ESTRUC. %	EJECUCIÓN 2017	ESTRUC. %	VARIACIÓN	
					S/	%
INGRESOS CORRIENTES	762 317,4	33,1	8 422 914,7	87,2	(7 660 597,3)	(90,9)
Contribuciones Sociales	0,0	0,0	7 518 329,5	77,8	(7 518 329,5)	(100,0)
Venta de Bienes y Servicios	0,0	0,0	11303,6	0,1	(11303,6)	(100,0)
Otros Ingresos	762 317,4	33,1	893 281,6	9,2	(130 964,2)	(14,7)
INGRESOS DE CAPITAL	0,0	0,0	763 527,7	7,9	(763 527,7)	(100,0)
Adquisición Activos no Financiero	0,0	0,0	763 527,7	7,9	(763 527,7)	(100,0)
Adquisición Activos Financieros						
TRANSFERENCIAS	1 329 509,9	57,7	0,0	0,0	1329 509,9	(100,0)
Donaciones y Transferencias	1329 509,9	57,7	0,0	0,0	1329 509,9	(100,0)
FINANCIAMIENTO	211 067,4	9,2	476 709,8	4,9	(265 642,4)	(55,7)
Saldos de Balance	211067,4	9,2	476 709,8	4,9	(265 642,4)	(55,7)
TOTAL	2 302 894,7	100,0	9 663 152,2	100,0	(7 360 257,5)	(76,2)

A nivel de entidades, se aprecia que **CPMP** ejecutó la suma de S/ 2 077 360,3 mil o 90,2% de estructura respecto al ingreso total y con relación al mismo periodo del año previo creció



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

en S/ 291 822,9 mil o 18,1% de variación, **BCRP**, ejecutó la suma de S/. 146 843,2 mil o 7,2% de estructura respecto al ingreso total y respecto al mismo periodo del año previo el ratio fue mayor en S/ 466 365,0 mil o 28,9% de variación y la entidad **BCRP**, muestra una ejecución de S/ 224 310,7 mil, cuya participación es del 9,7% con relación a la ejecución total y con respecto a similar periodo de 2018 se incrementó en S/ 106 487,4 mil o 90,4% financiado íntegramente por ingresos operativos de la fuente recursos directamente recaudados, cuyo detalle a nivel de entidades se muestra a continuación:

OTRAS ENTIDADES
EJECUCION COMPARATIVA DE INGRESOS POR ENTIDADES
AL III TRIMESTRE DEL EJERCICIO 2018-2017
(En Miles de Soles)

CATEGORIAS/RUBROS	EJECUCION 2018	ESTRUC. %	EJECUCION 2017	ESTRUC. %	VARIACION	
					S/	%
EsSALUD	0,0	0,0	5 131 811,0	269 061,6	(5 131 811,0)	(100,0)
Ingresos Corrientes	0,0	0,0	5 130 761,2	74,8	(5 130 761,2)	(100,0)
Ingresos de Capital	0,0	0,0	1049,8	0,0	1049,8	(100,0)
CPMP	2 077 360,3	90,2	1 610 995,3	23,5	466 365,0	28,9
Ingresos Corrientes	536 783,0	23,3	372 857,3	5,4	(163 925,7)	44,0
Ingresos e Capital	0,0	0,0	464 082,1	6,8	464 082,1	(100,0)
Transferencias	1329 509,9	57,7	0,0	0,0	(1329 509,9)	(100,0)
Financiamiento	211067,4	9,2	774 055,9	11,3	562 988,5	(72,7)
SalDOS de Balance	211067,4	9,2	774 055,9	11,3	562 988,5	(72,7)
BCRP	224 310,7	9,7	117 823,3	1,7	106 487,4	90,4
Ingresos Corrientes	224 310,7	9,7	117 823,3	1,7	(106 487,4)	90,4
FONDO LEY N°27677	1 223,7	0,1	1 907,3	0,0	(683,6)	(35,8)
Ingresos Corrientes	1223,7	0,1	1907,3	0,0	(683,6)	(35,8)
TOTAL	2 302 894,7	100,0	6 862 536,9	100,0	(4 559 642,2)	(66,4)

CLASIFICACIÓN ECONÓMICA COMPARATIVA DE GASTOS TERCER TRIMESTRE 2018-2017

Al tercer trimestre el PBI ha crecido el 3,9% según el INEI a nivel desagregado resaltó la evolución positiva de los sectores Pesca (+19,7%), transporte (+4,5%) y servicios financieros (+4,0%) lo que fue parcialmente contrarrestado por la caída del sector construcción (-2,9%).

La inversión minera ascendió a US\$ 489 millones su nivel más alto del año y superior en 46% respecto a igual mes de 2017, según cifras del Ministerio de Energía y Minas a nivel desagregado destacó la inversión de Southern Copper en la ampliación de su unidad minera Toquepala, así como minera Chinalco que viene ejecutando su proyecto de ampliación de la mina Toromocho.

En el tercer trimestre del ejercicio 2018 la ejecución del gasto ascendió a S/ 2 216 325,0 mil lo que representa un decrecimiento de S/ 6 704 863,9 mil o 75,2% respecto a similar periodo del año previo, de los cuales la ejecución de **gastos corrientes** ascendió a S/ 2 204 611,7 mil o 99,6% de participación respecto al gasto total y con un menor gasto de S/ 6 647 837,6 mil o 74,8% de variación con relación al tercer trimestre de 2017 y la categoría de **gastos de capital** ejecutó S/ 10 713,3 mil con un menor gasto de S/ 167 016,3 mil o 93,6% respecto al mismo periodo del año anterior.



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

Los rubros que conforman los gastos corrientes son: **personal y obligaciones sociales** con S/ 112 953,3 mil o 5,1% de participación respecto al gasto y con un menor gasto de S/ 3 496 312,4 mil o 96,9% respecto al mismo periodo del año anterior, seguido de **pensiones y otras prestaciones** sociales con S/ 1 793 809,2 mil o 81% de participación y con un monto mayor en S/ 104 300,9 mil o 6,2% al observado en el tercer trimestre del año previo, **bienes y servicios** ejecutó S/ 71 161,0 mil o 3,2% de participación respecto al gasto total y con un monto menor de S/ 326 141,6 mil o 97,5% respecto al mismo periodo del año anterior y por último, **otros gastos** con S/ 226 688,2 mil o 10,2% de estructura respecto a la ejecución del gasto total, registrándose una disminución de S/ 326 141,8 mil o 59% respecto a similar periodo de 2017.

INFORME DE ANÁLISIS FINANCIERO AL TERCER TRIMESTRE DEL 2018 DE OTRAS ENTIDADES

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al tercer trimestre de 2018, el nivel de Otras Entidades se integra en la información financiera a cinco (5) entidades: Caja de Pensiones Militar Policial - CPMP, Banco Central de Reserva del Perú -BCRP, Fondo Ley N° 27677, Fondo Nacional de Vivienda Fonavi en Liquidación y Fondo Revolvente Administrado por el Banco de Materiales en Liquidación.

Hasta el período 2017, se encontraba considerado en este nivel al Seguro Social de Salud – EsSalud, a partir del ejercicio 2018 forma parte del nivel Gobierno Nacional.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

OTRAS ENTIDADES

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de setiembre del año 2018 y 31 de diciembre del año 2017

(En Miles de Soles)

CONCEPTO	30.09.2018	31.12.2017	CONCEPTO	30.09.2018	31.12.2017
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente al Efectivo	45 108 059,7	74 610 678,4	Obligaciones Financieras	130 495 239,6	146 974 353,5
Inversiones Financieras	70 637 941,1	63 221 166,4	Cuentas por Pagar Comerciales	6 970,5	5 715,9
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	148 072,3	159 463,5	Otras Cuentas por Pagar	6 934 073,1	13 520 588,1
Otras Cuentas por Cobrar (Neto)	11853 547,8	18 393 478,0	Provisiones	99,2	99,2
Inventarios (Neto)	104 237,7	107 355,1	Pasivos mantenidos para la Venta	0,1	
Activos no Corrientes mantenidos para la Venta	13 119,8	13 307,3	Beneficios a los Empleados	35 017,0	39 817,6
Otros Activos	7 208 116,7	7 331 631,3	Otros Pasivos	512 007,8	761 301,1
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	135 073 095,1	163 837 070,0	TOTAL PASIVO CORRIENTE	137 983 407,3	161 301 875,4
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por Cobrar Comerciales	1460 283,7	1491 161,7	Obligaciones Financieras	55 804 064,9	56 021 410,4
Otras Cuentas por Cobrar	3 955 215,9	7 161 175,5	Otras Cuentas por Pagar	2 962 299,3	6 010 750,5
Inversiones Mobiliarias (Neto)	70 123 184,9	63 053 021,7	Provisiones	53 681 523,5	33 206 406,0
Propiedades de Inversión	460 808,5	460 808,5	Beneficios a los Empleados	156 326,6	165 846,9
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	182 380,7	177 755,4	Otros Pasivos	8 244 959,5	8 412 268,4
Activos Intangibles (Neto)	7 914,9	6 944,1			
Otros Activos (Neto)	5 887 976,5	5 993 762,2			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	82 077 765,1	78 344 629,1	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	120 849 173,8	103 816 682,2
TOTAL ACTIVO	217 150 860,2	242 181 699,1	TOTAL PASIVO	258 832 581,1	265 118 557,6
Cuentas de Orden	137 876 518,2	102 308 264,0	PATRIMONIO		
			Capital	1484 380,8	1224 380,8
			Reservas Legales	804 933,5	870 910,9
			Otras Reservas Legales	8 803 551,1	7 388 667,2
			Resultados Acumulados	(51687 353,5)	(31730 823,6)
			Otras Reservas de Patrimonio	(1087 232,8)	(689 993,8)
			TOTAL PATRIMONIO	(41 681 720,9)	(22 936 858,5)
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	217 150 860,2	242 181 699,1
			Cuentas de Orden	137 876 518,2	102 308 264,0

ACTIVO

El total activo del nivel Otras Entidades al 30 de setiembre 2018, alcanzó el importe de S/ 217 150 860,4 mil, mostrando una disminución del 10,3% con respecto al cierre del año anterior.



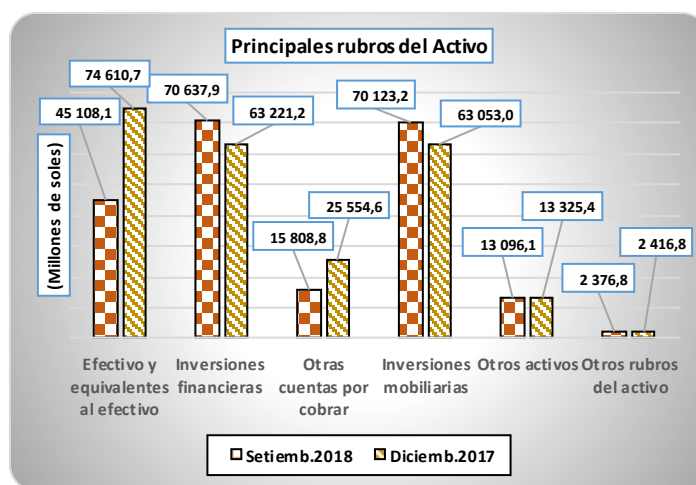
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DE LOS ACTIVOS

(En Miles de Soles)

CONCEPTO	30.09.2018		31.12.2017		VARIAC. S/	CREC. O DECREC. %
	S/	%	S/	%		
Efectivo y equivalentes al efectivo	45 108 059,7	20,8	74 610 678,4	30,8	(29 502 618,7)	(39,5)
Inversiones financieras	70 637 941,1	32,5	63 221 156,4	26,1	7 416 784,7	11,7
Otras cuentas por cobrar	15 808 763,7	7,3	25 554 653,5	10,6	(9 745 889,8)	(38,1)
Inversiones mobiliarias	70 123 184,9	32,3	63 053 021,7	26,0	7 070 163,2	11,2
Otros activos	13 096 093,2	6,0	13 325 393,5	5,5	(229 300,3)	(1,7)
Otros rubros del activo	2 376 817,6	1,1	2 416 795,6	1,0	(39 978,0)	(1,7)
TOTAL ACTIVO	217 150 860,2	100,0	242 181 699,1	100,0	(25 030 838,9)	(10,3)

Los rubros que destacaron fueron: **Efectivo y equivalentes al efectivo**, que disminuyó en 39,5% con relación al cierre del año precedente, reflejado principalmente en el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP que obtiene una decrecimiento del 40% al tercer trimestre 2018, cuyo saldo alcanzó a S/ 44 366 090,8 mil. Seguido de **Otras cuentas por cobrar**, con una disminución de 38,1%, destacando el Banco Central de Reserva del Perú – BCRP que disminuyó en 36,3%, obteniendo un saldo de S/ 11 488 983,3 mil.



PASIVO

El total pasivo al tercer trimestre 2018, alcanzó el importe de S/ 258 832 581,1 mil, presentando una disminución del 2,4% con respecto al año precedente.



MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

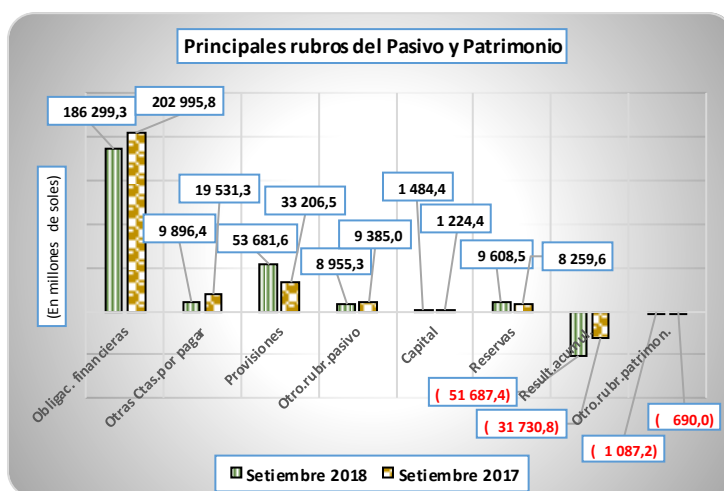
ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL PASIVO Y PATRIMONIO
(En Miles de Soles)

CONCEPTO	30.09.2018		31.12.2017		VARIAC. S/	CREC. O DECREC. %
	S/	%	S/	%		
PASIVO						
Obligaciones financieras	186 299 304,5	85,8	202 995 763,9	83,8	(16 696 459,4)	(8,2)
Otras cuentas por pagar	9 896 372,4	4,6	19 531 338,6	8,1	(9 634 966,2)	(49,3)
Provisiones	53 681 622,7	24,7	33 206 505,2	13,7	20 475 117,5	61,7
Otros pasivos	8 756 967,3	4,0	9 173 569,5	3,8	(416 602,2)	(4,5)
Otros rubros del pasivo	198 314,2	0,1	211 380,4	0,1	(13 066,2)	(6,2)
TOTAL PASIVO	258 832 581,1	119,2	265 118 557,6	109,5	(6 285 976,5)	(2,4)
PATRIMONIO						
Capital	1 484 380,8	0,7	1 224 380,8	0,5	260 000,0	21,2
Reservas	9 608 484,6	4,4	8 259 578,1	3,4	1 348 906,5	16,3
Resultados acumulados	(51 687 353,5)	(23,8)	(31 730 823,6)	(13,1)	(19 956 529,9)	62,9
Otros rubros del patrimonio	(1 087 232,8)	(0,5)	(689 993,8)	(0,3)	(397 239,0)	57,6
TOTAL PATRIMONIO	(41 681 720,9)	(19,2)	(22 936 858,5)	(9,5)	(18 744 862,4)	81,7
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	217 150 860,2	100,0	242 181 699,1	100,0	(25 030 838,9)	(10,3)

Los rubros que destacaron al 30 de setiembre 2018 fueron: **Otras cuentas por pagar**, presenta un decrecimiento del 49,3% con respecto al año anterior, debido principalmente al Banco Central de Reserva del Perú – BCRP que muestra una disminución de 49,9%, obteniendo un saldo al finalizar el tercer trimestre de S/ 6 592 714,1 mil. Sin embargo, en el rubro **Provisiones**, refleja un incremento de 61,7% con relación al año precedente, obtenido exclusivamente por la Caja de Pensiones Militar Policial – CPMP, que muestra un saldo al tercer trimestre de S/ 53 681 523,4 mil.

PATRIMONIO

Al tercer trimestre 2018, el nivel de Otras Entidades presenta un patrimonio negativo obteniendo un saldo de S/ 41 681 720,9 mil, el mismo que se incrementó en 81,7% con respecto al 31.12.2017. El rubro que incidió significativamente en el aumento negativo es **Resultados acumulados** en un 62,9% o S/ 19 956 529,9 mil, reflejado especialmente en la Caja de Pensiones Militar Policial – CPMP con el 63,7% de incremento, por lo que al finalizar el tercer trimestre obtuvo un saldo negativo de S/ 52 386 097,9 mil.





MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

ANÁLISIS DE LA ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

OTRAS ENTIDADES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al 30 de setiembre de 2018 y 2017
(En Miles de Soles)

CONCEPTO	30.09.2018	30.09.2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Venta Netas de Bienes	27 620,4	34 956,2
Prestación de Servicios		
Aportaciones e Ingresos Operacionales - Entidades	490 968,2	448 077,2
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	518 588,6	483 033,4
Costo de Ventas		
GANANCIA (PÉRDIDA) BRUTA	518 588,6	483 033,4
Gastos de Ventas y Distribución		
Gastos de Administración	(1 973 991,2)	(1 423 798,5)
Ganancia (Pérdida) de la baja en Activos Financieros medidos al Costo Amortizado		
Otros Ingresos Operativos	147 983,8	944 694,6
Otros Gastos Operativos	(8 891 796,4)	(1 388 048,7)
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERATIVA	(8 929 215,2)	(1 384 119,2)
Ingresos Financieros	2 995 692,8	2 261 712,4
Diferencia de Cambio (Ganancias)	18 499,7	16 476,9
Gastos Financieros	(1 992 881,4)	(2 098 629,1)
Diferencia de Cambio (Pérdidas)	(15 853,0)	(21 448,8)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(7 923 757,1)	(1 226 007,8)
Gasto por Impuesto a las Ganancias		
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE OPERACIONES CONTINUADAS	(7 923 757,1)	(1 226 007,8)
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO	(7 923 757,1)	(1 226 007,8)
COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
Otros Componentes de Resultado Integral		
OTRO RESULTADO INTEGRAL ANTES DE IMPUESTOS	0,0	0,0
IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADO CON COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Variación Neta de Activos no corrientes o grupos de activos para la venta		
Ganancias (Pérdidas) de Inversiones en Instrumentos de Patrimonio al valor razonable		
Otros Componentes de Resultado Integral	(388 188,2)	464 678,3
SUMA DE COMPONENTES DE OTRO RESULTADO INTEGRAL CON IMPUESTO A LAS GANANCIAS RELACIONADOS	(388 188,2)	464 678,3
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(388 188,2)	464 678,3
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA	(8 311 945,3)	(761 329,5)

A nivel Otras Entidades, las principales cifras de gestión y sus correspondientes resultados al 30 de setiembre de 2018, se muestran en el siguiente cuadro:



MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS
DIRECCIÓN GENERAL DE CONTABILIDAD PÚBLICA

ESTRUCTURA Y EVOLUCIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(En Miles de Soles)

CONCEPTO	30.09.2018		30.09.2017		VARIAC. S/	CREC. O DECREC. %
	S/	%	S/	%		
Venta Netas de Bienes	27 620,4	0,6	34 956,2	0,9	(7 335,8)	(21,0)
Aportaciones e ingresos operac.	490 968,2	9,9	448 077,2	12,1	42 891,0	9,6
Otros ingresos operativos	1 417 983,8	28,6	944 694,6	25,5	473 289,2	50,1
Ingresos Financieros	3 014 192,5	60,9	2 278 189,3	61,5	736 003,2	32,3
TOTAL INGRESOS	4 950 764,9	100,0	3 705 917,3	100,0	1 244 847,6	33,6
Gasto de Administración	(1 973 991,2)	15,3	(1 423 798,5)	28,9	(550 192,7)	38,6
Otros gastos operativos	(8 891 796,4)	69,1	(1 388 048,7)	28,1	(7 503 747,7)	540,6
Gastos financieros	(2 008 734,4)	15,6	(2 120 077,9)	43,0	111 343,5	(5,3)
TOTAL GASTOS	(12 874 522,0)	100,0	(4 931 925,1)	100,0	(7 942 596,9)	161,0
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO	(7 923 757,1)	0,0	(1 226 007,8)	0,0	(6 697 749,3)	546,3

INGRESOS

Al cierre del mes de setiembre 2018, los ingresos alcanzaron a S/ 4 950 764,9 mil superior en 33,6% o S/ 1 244 847,6 mil con respecto a lo mostrado el 30 de setiembre de 2017, los rubros que presentaron mayores ingresos son: **Otros ingresos operativos**, con un incremento del 50,1%, reflejado en la Caja de Pensiones Policial Militar-CPMP, que aumento en 49,1%, obteniendo un saldo de S/ 1 399 871,3 mil. Seguido de **Ingresos financieros**, que muestra un crecimiento de 32,3%, el mismo que se encuentra representado por el Banco Central de Reserva del Perú-BCRP con un 33,2% de incremento que dio lugar a un saldo de S/ 2 949 489,1 mil.

GASTOS

Al III trimestre 2018, los gastos ascendieron a S/ 12 874 522,0 mil, incrementándose en 161% con respecto al mismo periodo del año anterior, mostrado específicamente en el rubro **Otros gastos operativos** que aumento el 540,6%, obteniendo un saldo de S/ 8 891 796,4 mil, sobresaliendo la Caja de Pensiones Militar Policial – CPMP, que incrementó su saldo en 576,3% o S/ 7 502 024,6 mil. Como consecuencia de este incremento en el gasto el Resultado del ejercicio mostró una pérdida de S/ 7 923 757,1 mil.

